

Karma Invest Holding ApS

CVR-nr. 25223918

Jacobys Allé 14, st. th.

1806 Frederiksberg C

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2016

Dirigent

Navn: Karsten Ramløv Svendsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	2
Anvendt regnskabspraksis	2
Resultatopgørelse for 2015	2
Balance pr. 31.12.2015	2
Egenkapitalopgørelse for 2015	2
Noter	2

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Karma Invest Holding ApS
Jacobys Allé 14, st. th.
1806 Frederiksberg C

CVR-nr.: 25223918
Hjemsted: Frederiksberg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Marianne Højland, formand
Erik Mølgaard
Karsten Ramløv Svendsen

Direktion

Karsten Ramløv Svendsen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Karma Invest Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 31.05.2016

Direktion

Karsten Ramløv Svendsen
administrerende direktør

Bestyrelse

Marianne Højland
formand

Erik Mølgaard

Karsten Ramløv Svendsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Karma Invest Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Karma Invest Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til oplysningerne i note 1 i regnskabet, hvor usikkerheden knyttet til selskabets fortsatte drift og værdiansættelse af kapitalandele og tilgodehavender knyttet til det associerede selskab fremgår.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 31.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bill Haudal Pedersen
statsautoriseret revisor

Claus Jorch Andersen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet omfatter alene besiddelse af aktier i associerede virksomheder samt forvaltning af egen formue.

Den associerede koncern er en sundhedskoncern, der leverer bemanding og sundhedsydelser til det offentlige sygehusvæsen i Skandinavien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Karma Invest Holding ApS har realiseret et resultat efter skat på 17.239 kr.

Egenkapitalen udgør ved årets udgang 2.909.133 kr. svarende til 78% af selskabets balancesum.

For yderligere information om den associerede koncerns aktiviteter og økonomiske resultat m.m. henvises til de pågældende selskabers årsrapporter.

Ledelsen i det associerede selskab har igangsat en samlet refinansiering af koncernen, hvor den tidsmæssige realisering af de iværksatte tiltag ikke kendes på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen. En væsentlig udskydelse i realiseringen af de iværksatte tiltag i det associerede selskab kan medføre en usikkerhed knyttet til værdien af kapitalandele og tilgodehavender knyttet til det associerede selskab. Afledt heraf kan der også være usikkerhed om selskabets fortsatte drift.

Forventet udvikling

Selskabet forventet et positivt resultat på et tilfredsstillende niveau i 2016.

Væsentlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet indregner uændret fra tidligere år kapitalandelen i den associerede virksomhed til kostpris med fradrag af nedskrivninger til forventet genindvindingsværdi. Den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 svarer til en forventet genindvindingsværdi på 2 mio. kr. Beregning af genindvindingsværdien er baseret på en række forudsætninger om den fremtidige udvikling jf. note 4.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, til administration.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos associerede virksomheder, realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(92.076)	(91)
Driftsresultat		(92.076)	(91)
Andre finansielle indtægter	2	158.483	144
Andre finansielle omkostninger		(43.772)	(29)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		22.635	24
Skat af ordinært resultat	3	(5.396)	(10)
Årets resultat		17.239	14
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		17.239	14
		17.239	14

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.000.000	2.000
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>2.000.000</u>	<u>2.000</u>
Anlægsaktiver		<u>2.000.000</u>	<u>2.000</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.721.603	1.563
Tilgodehavender		<u>1.721.603</u>	<u>1.563</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.721.603</u>	<u>1.563</u>
Aktiver		<u><u>3.721.603</u></u>	<u><u>3.563</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	500.000	500
Overført overskud eller underskud		2.409.133	2.392
Egenkapital		<u>2.909.133</u>	<u>2.892</u>
Bankgæld		781.697	634
Skyldig selskabsskat		1.399	7
Anden gæld		29.374	30
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>812.470</u>	<u>671</u>
Gældsforpligtelser		<u>812.470</u>	<u>671</u>
Passiver		<u><u>3.721.603</u></u>	<u><u>3.563</u></u>
Going concern	1		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	6		
Ejerforhold	7		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	2.391.894	2.891.894
Årets resultat	0	17.239	17.239
Egenkapital ultimo	500.000	2.409.133	2.909.133

Noter

1. Going concern

Ledelsen i det associerede selskab har igangsat en samlet refinansiering af koncernen, hvor den tidsmæssige realisering af de iværksatte tiltag ikke kendes på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen. En væsentlig udskydelse i realiseringen af de iværksatte tiltag i det associerede selskab kan medføre en usikkerhed knyttet til værdien af kapitalandele og tilgodehavender knyttet til det associerede selskab. Afledt heraf kan der også være usikkerhed om selskabets fortsatte drift.

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	158.483	144
	158.483	144
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	5.399	9
Regulering vedrørende tidligere år	(3)	1
	5.396	10
		<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u> <u>kr.</u>
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		116.785.300
Kostpris ultimo		116.785.300
Nedskrivninger primo		(114.785.300)
Nedskrivninger ultimo		(114.785.300)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		2.000.000

Ejerandelen består af 33,35% A-aktier og 8,33% B-aktier i Transmedica Holding 2007 A/S. Transmedica Holding 2007 A/S ejer 100% af kapitalen i Transmedica A/S, København.

Noter

Ledelsen vurderer at genindvindingsværdien af kapitalandelen svarer til eller overstiger bogført værdi på 2.000 t.kr. vurderingen baserer sig på en kombination af den associerede koncerns substansværdier og dens resultat- og likviditetsbudgetter.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Associerede virksomheder:				
Transmedica Holding A/S	København	28,37	107.998	(2.782)

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
Anparter	5.000	100,00	500.000
	5.000		500.000

6. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Karma Invest Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Karsten Ramløv Svendsen, Jacobys Allé 14, st. th., 1806 Frederiksberg C, der er hovedanpartshaver.

Marianne Højland, Jacobys Allé 14, st. th., 1806 Frederiksberg C, der er hovedanpartshaver.

Øvrige nærtstående parter

Karma Invest Holding ApS' øvrige nærtstående parter omfatter associerede virksomheder som omtalt i note 4 samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Noter

7. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af anpartskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Karsten Ramløv Svendsen, Jacobys Allé 14, st. th., 1806 Frederiksberg C

Marianne Højland, Jacobys Allé 14, st. th., 1806 Frederiksberg C