

Deloitte  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR nr. 33963556  
Ndr. Ringgade 70A  
4200 Slagelse

Telefon 58 55 82 00  
Telefax 58 55 82 01  
www.deloitte.dk

**Karma Holding, Korsør ApS**  
**CVR-nr. 37066117**  
**Gl. Banegårdsplads 4**  
**4220 Korsør**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12.02.2016

**Dirigent**

---

Navn: Vibeke Johansen

## **Indholdsfortegnelse**

|                                     | <u><b>Side</b></u> |
|-------------------------------------|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger              | 1                  |
| Ledelsespåtegning                   | 2                  |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3                  |
| Ledelsesberetning                   | 4                  |
| Anvendt regnskabspraksis            | 5                  |
| Resultatopgørelse for 2015          | 8                  |
| Balance pr. 31.12.2015              | 9                  |
| Egenkapitalopgørelse for 2015       | 11                 |
| Noter                               | 12                 |

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Karma Holding, Korsør ApS  
Gl. Banegårdsplads 4  
4220 Korsør

CVR-nr.: 37066117

Stiftet: 04.06.2015

Hjemsted: Slagelse

Regnskabsår: 04.06.2015 - 31.12.2015

### **Direktion**

Vibeke Johansen, direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ndr. Ringgade 70A  
4200 Slagelse

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 04.06.2015 - 31.12.2015 for Karma Holding, Korsør ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 04.06.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Korsør, den 12.02.2016

### Direktion

Vibeke Johansen  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i Karma Holding, Korsør ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Karma Holding, Korsør ApS for regnskabsåret 04.06.2015 - 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 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorer etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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 04.06.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

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

Slagelse, den 12.02.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Søren Stampe  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i at eje aktier og anparter i andre selskaber.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør et overskud på 784 t.kr. Selskabets resultat er påvirket positivt af resultatet i datterselskab. Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

### **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.

Karma Holding, Korsør ApS har i henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Det er selskabets første regnskabsår.

### 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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

## Anvendt regnskabspraksis

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis



## Anvendt regnskabspraksis

det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### 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.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

## Resultatopgørelse for 2015

|   | <u>Note</u> | <u>2015<br/>kr.</u> | <u>2014<br/>t.kr.</u> |
|---|-------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                                |             | <b>0</b>            | <b>0</b>              |
| Administrationsomkostninger                             |             | (5.000)             | 0                     |
| <b>Driftsresultat</b>                                   |             | <b>(5.000)</b>      | <b>0</b>              |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder   |             | 743.092             | 0                     |
| Andre finansielle indtægter                             | 1           | 83.887              | 0                     |
| Andre finansielle omkostninger                          | 2           | (25.367)            | 0                     |
| <b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>        |             | <b>796.612</b>      | <b>0</b>              |
| Skat af ordinært resultat                               | 3           | (12.577)            | 0                     |
| <b>Årets resultat</b>                                   |             | <b>784.035</b>      | <b>0</b>              |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                  |             |                     |                       |
| Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen |             | 300.000             | 0                     |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode  |             | 743.092             | 0                     |
| Overført resultat                                       |             | (259.057)           | 0                     |
|   |             | <b>784.035</b>      | <b>0</b>              |

**Balance pr. 31.12.2015**

|  | <u>Note</u> | <u>2015<br/>kr.</u> | <u>2014<br/>t.kr.</u> |
|--|-------------|---------------------|-----------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder |             | 6.261.207           | 5.518                 |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>         | 4           | <u>6.261.207</u>    | <u>5.518</u>          |
| <b>Anlægsaktiver</b>                     |             | <u>6.261.207</u>    | <u>5.518</u>          |
| Tilgodehavende selskabsskat              | 5           | 35.212              | 0                     |
| <b>Tilgodehavender</b>                   |             | <u>35.212</u>       | <u>0</u>              |
| Andre værdipapirer og kapitalandele      |             | 2.422.405           | 0                     |
| <b>Værdipapirer og kapitalandele</b>     |             | <u>2.422.405</u>    | <u>0</u>              |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                 |             | <u>2.457.617</u>    | <u>0</u>              |
| <b>Aktiver</b>                           |             | <u>8.718.824</u>    | <u>5.518</u>          |

**Balance pr. 31.12.2015**

|  | <u>Note</u> | <u>2015<br/>kr.</u>     | <u>2014<br/>t.kr.</u> |
|--|-------------|-------------------------|-----------------------|
| Virksomhedskapital                             |             | 50.000                  | 50                    |
| Overkurs ved emission                          |             | 0                       | 5.468                 |
| Reserve for opskrivninger                      |             | 743.092                 | 0                     |
| Overført overskud eller underskud              |             | 5.209.058               | 0                     |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret          |             | 300.000                 | 0                     |
| <b>Egenkapital</b>                             |             | <b><u>6.302.150</u></b> | <b><u>5.518</u></b>   |
| <br>   |             |                         |                       |
| Bankgæld                                       |             | 163                     | 0                     |
| Gæld til tilknyttede virksomheder              |             | 2.363.722               | 0                     |
| Skyldig selskabsskat                           |             | 47.789                  | 0                     |
| Periodeafgrænsningsposter                      |             | 5.000                   | 0                     |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>         |             | <b><u>2.416.674</u></b> | <b><u>0</u></b>       |
| <br>   |             |                         |                       |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                      |             | <b><u>2.416.674</u></b> | <b><u>0</u></b>       |
| <br>   |             |                         |                       |
| <b>Passiver</b>                                |             | <b><u>8.718.824</u></b> | <b><u>5.518</u></b>   |
| <br>   |             |                         |                       |
| Eventualforpligtelser                          | 6           |                         |                       |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 7           |                         |                       |

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

|                           | <b>Virksom-<br/>hedskapital<br/>kr.</b> | <b>Overkurs ved<br/>emission<br/>kr.</b> | <b>Reserve for<br/>opskrivnin-<br/>ger<br/>kr.</b> | <b>Overført<br/>overskud<br/>eller under-<br/>skud<br/>kr.</b> |
|---------------------------|---|--|--|--|
| Egenkapital primo         | 50.000                                  | 5.468.115                                | 0  | 0  |
| Overført til reserver     | 0                                       | (5.468.115)                              | 0  | 5.468.115  |
| Årets resultat            | 0                                       | 0  | 743.092  | (259.057)  |
| <b>Egenkapital ultimo</b> | <b>50.000</b>                           | <b>0</b>                                 | <b>743.092</b>                                     | <b>5.209.058</b>   |

|                           | <b>Forslag til<br/>udbytte for<br/>regnskabs-<br/>året<br/>kr.</b> | <b>I alt<br/>kr.</b> |
|---------------------------|--|----------------------|
| Egenkapital primo         | 0  | 5.518.115            |
| Overført til reserver     | 0  | 0                    |
| Årets resultat            | 300.000  | 784.035              |
| <b>Egenkapital ultimo</b> | <b>300.000</b>   | <b>6.302.150</b>     |

## Noter

|                                       | <b>2015</b><br><b>kr.</b> | <b>2014</b><br><b>t.kr.</b> |
|---------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>1. Andre finansielle indtægter</b> |                           |                             |
| Dagsværdireguleringer                 | 83.887                    | 0                           |
|                                       | <b>83.887</b>             | <b>0</b>                    |

|   | <b>2015</b><br><b>kr.</b> | <b>2014</b><br><b>t.kr.</b> |
|---|---------------------------|-----------------------------|
| <b>2. Andre finansielle omkostninger</b>              |                           |                             |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 25.204                    | 0                           |
| Øvrige finansielle omkostninger                       | 163                       | 0                           |
|   | <b>25.367</b>             | <b>0</b>                    |

|                                     | <b>2015</b><br><b>kr.</b> | <b>2014</b><br><b>t.kr.</b> |
|-------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>3. Skat af ordinært resultat</b> |                           |                             |
| Aktuel skat                         | 12.577                    | 0                           |
|                                     | <b>12.577</b>             | <b>0</b>                    |

|                                     | <b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b><br><b>kr.</b> |
|-------------------------------------|---|
| <b>4. Finansielle anlægsaktiver</b> |   |
| Kostpris primo                      | 5.518.115   |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b>5.518.115</b>  |
| Tilbageførsel af nedskrivninger     | 743.092   |
| <b>Nedskrivninger ultimo</b>        | <b>743.092</b>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b>6.261.207</b>  |

|                       | <b>Hjemsted</b> | <b>Retsform</b> | <b>Ejerandel %</b> |
|-----------------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| Dattervirksomheder:   |                 |                 |                    |
| Korsør Tandlægeklinik | Slagelse        | ApS             | 100,00             |

## Noter

### **5. Tilgodehavende selskabsskat**

Tilgodehavende er datterselskabets sambeskatningsbidrag.

### **6. Eventualforpligtelser**

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

### **7. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse**

Vibeke Johansen, Korsør ejer alle anparter i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på dette.