

**Baldrian Holding ApS**  
**CVR-nr. 20061804**  
**Holmegårdsvej 25**  
**2920 Charlottenlund**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2016

**Dirigent**

---

Navn: Lennart Ricard

## **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**

Baldrian Holding ApS  
Holmegårdsvej 25  
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 20061804  
Stiftet: 15.01.1997  
Hjemsted: Gentofte  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Direktion**

Sofie Ricard

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Baldrian Holding 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 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Derudover indstiller vi til generalforsamlingen, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 31.05.2016

### **Direktion**

Sofie Ricard

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Baldrian Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Baldrian 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.

#### 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

Stine Grothen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at drive handel, industri samt investeringsvirksomhed.

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

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 4.835 t.kr., og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 48.501 t.kr.

### **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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen der vedrører lejeindtægter, indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til drift af ejendomme, administration mv.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter 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, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer 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

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
-----------	-------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede 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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

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

Kapitalandele i associerede virksomheder 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 værdipapirer og kapitalandele**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **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.

### **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 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>130.112</b>	<b>133.870</b>
Af- og nedskrivninger		(166.002)	(166.002)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(35.890)</b>	<b>(32.132)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.415.769	113.911
Andre finansielle indtægter		4.620.877	3.353.883
Andre finansielle omkostninger		(50.180)	(37.046)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>5.950.576</b>	<b>3.398.616</b>
Skat af ordinært resultat	1	(1.115.555)	(853.801)
<b>Årets resultat</b>		<b><u>4.835.021</u></b>	<b><u>2.544.815</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		5.000.000	5.000.000
Overført resultat		(164.979)	(2.455.185)
		<b><u>4.835.021</u></b>	<b><u>2.544.815</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		6.605.855	6.771.857
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	2	<b>6.605.855</b>	<b>6.771.857</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.249.246	2.833.477
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	3	<b>4.249.246</b>	<b>2.833.477</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>10.855.101</b>	<b>9.605.334</b>
Andre tilgodehavender		94.006	57.643
<b>Tilgodehavender</b>		<b>94.006</b>	<b>57.643</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		38.325.441	38.171.641
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>38.325.441</b>	<b>38.171.641</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.090.167</b>	<b>1.840.271</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>39.509.614</b>	<b>40.069.555</b>
<b>Aktiver</b>		<b>50.364.715</b>	<b>49.674.889</b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		20.125.000	20.125.000
Overført overskud eller underskud		23.375.970	23.540.949
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	5.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>48.500.970</u></b>	<b><u>48.665.949</u></b>
Deposita		63.000	63.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		102.576	98.631
Skyldig selskabsskat		1.633.121	776.677
Anden gæld		65.048	70.632
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.863.745</u></b>	<b><u>1.008.940</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.863.745</u></b>	<b><u>1.008.940</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u><u>50.364.715</u></u></b>	<b><u><u>49.674.889</u></u></b>

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	20.125.000	23.540.949	5.000.000	48.665.949
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Årets resultat	0	(164.979)	5.000.000	4.835.021
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>20.125.000</b>	<b>23.375.970</b>	<b>5.000.000</b>	<b>48.500.970</b>

## Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.	
<b>1. Skat af ordinært resultat</b>			
Aktuel skat	1.115.555	853.801	
	<u>1.115.555</u>	<u>853.801</u>	
		<b>Grunde og bygninger</b> kr.	
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo		8.319.550	
<b>Kostpris ultimo</b>		<u>8.319.550</u>	
Af- og nedskrivninger primo		(1.547.693)	
Årets afskrivninger		(166.002)	
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<u>(1.713.695)</u>	
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u>6.605.855</u>	
		<b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b> kr.	
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo		57.218.625	
Afgange		(250.000)	
<b>Kostpris ultimo</b>		<u>56.968.625</u>	
Nedskrivninger primo		(54.385.148)	
Andel af årets resultat		1.446.789	
Tilbageførsel ved afgange		218.980	
<b>Nedskrivninger ultimo</b>		<u>(52.719.379)</u>	
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u>4.249.246</u>	
	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>
Associerede virksomheder:			
Spændbeton Holding ApS under frivillig likvidation	Værløse	ApS	25,00