

# Vaccinium Holding ApS

c/o Lena Bergman  
Strandvænget 25, 2960 Rungsted Kyst

CVR-nr. 26 47 46 39

## Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2018

Dirigent:



.....  
Kenneth Kristian Jensen





## Indhold

|  |   |
|--|---|
| Ledelsespåtegning                          | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning                          | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december       | 6 |
| Resultatopgørelse                          | 6 |
| Balance                                    | 7 |
| Egenkapitalopgørelse                       | 8 |
| Noter                                      | 9 |

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Vaccinium Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted, den 31. maj 2018  
Direktion:

  
.....  
Karl Kristian Jensen

Bestyrelse:

  
.....  
Karl Kristian Jensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Vaccinium Holding ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vaccinium Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

### 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- u Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- u Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- u Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- u Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 31. maj 2018  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Lissen Fagerlin Hammer  
statsaut. revisør  
MNE-nr.: mne27747

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

|                      |   |
|----------------------|---|
| Navn                 | Vaccinium Holding ApS   |
| Adresse, postnr., by | c/o Lena Bergman<br>Strandvænget 25, 2960 Rungsted Kyst   |
| CVR-nr.              | 26 47 46 39   |
| Hjemstedskommune     | Hørsholm  |
| Regnskabsår          | 1. januar - 31. december  |
| Bestyrelse           | Karl Kristian Jensen  |
| Direktion            | Karl Kristian Jensen  |
| Revision             | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab<br>Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg |

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på 757.176 kr. mod et overskud på 464.705 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 75.554.246 kr.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

| Note | kr.   | 2017           | 2016           |
|------|---|----------------|----------------|
|      | Bruttotab   | -12.500        | -12.500        |
|      | Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 764.931        | 497.984        |
|      | Finansielle indtægter                                 | 7.270          | 7.058          |
|      | Finansielle omkostninger                              | -2.525         | -27.837        |
|      | Resultat før skat                                     | 757.176        | 464.705        |
|      | Skat af årets resultat                                | 0              | 0              |
|      | Årets resultat  | <u>757.176</u> | <u>464.705</u> |
|      | Forslag til resultatdisponering                       |                |                |
|      | Overført resultat                                     | <u>757.176</u> | <u>464.705</u> |
|      |   | <u>757.176</u> | <u>464.705</u> |

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

| Note | kr.                                      | 2017                     | 2016                     |
|------|--|--------------------------|--------------------------|
|      | <b>AKTIVER</b>                           |                          |                          |
|      | Anlægsaktiver                            |                          |                          |
| 2    | Finansielle anlægsaktiver                |                          |                          |
|      | Kapitalandele i associerede virksomheder | 75.024.960               | 53.144.270               |
|      |  | <u>75.024.960</u>        | <u>53.144.270</u>        |
|      | <br>Anlægsaktiver i alt                  | <br><u>75.024.960</u>    | <br><u>53.144.270</u>    |
|      | <br>Omsætningsaktiver                    |                          |                          |
|      | Tilgodehavender                          |                          |                          |
|      | Tilgodehavende selskabsskat              | 378.875                  | 149.395                  |
|      | Andre tilgodehavender                    | 249.610                  | 242.340                  |
|      |  | <u>628.485</u>           | <u>391.735</u>           |
|      | <br>Omsætningsaktiver i alt              | <br><u>628.485</u>       | <br><u>391.735</u>       |
|      | <b>AKTIVER I ALT</b>                     | <b><u>75.653.445</u></b> | <b><u>53.536.005</u></b> |
|      | <br><b>PASSIVER</b>                      |                          |                          |
|      | Egenkapital                              |                          |                          |
| 3    | Selskabskapital                          | 125.000                  | 125.000                  |
|      | Reserve for opskrivninger                | 50.572.335               | 28.691.645               |
|      | Overført resultat                        | 24.856.911               | 24.099.735               |
|      |  | <u>75.554.246</u>        | <u>52.916.380</u>        |
|      | <br>Egenkapital i alt                    | <br><u>75.554.246</u>    | <br><u>52.916.380</u>    |
|      | Gældsforpligtelser                       |                          |                          |
|      | Kortfristede gældsforpligtelser          |                          |                          |
|      | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 12.500                   | 12.500                   |
|      | Gæld til selskabsdeltagere og ledelse    | 86.699                   | 607.125                  |
|      |  | <u>99.199</u>            | <u>619.625</u>           |
|      | <br>Gældsforpligtelser i alt             | <br><u>99.199</u>        | <br><u>619.625</u>       |
|      | <b>PASSIVER I ALT</b>                    | <b><u>75.653.445</u></b> | <b><u>53.536.005</u></b> |

1 Anvendt regnskabspraksis

4 Sikkerhedsstillelser



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

| kr.                              | <u>Selskabskapital</u> | <u>Reserve for<br/>opskrivninger</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u>      |
|----------------------------------|------------------------|--------------------------------------|--------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2017       | 125.000                | 28.691.645                           | 24.099.735               | 52.916.380        |
| Overført via resultatdisponering | 0                      | 0                                    | 757.176                  | 757.176           |
| Årets opskrivning                | <u>0</u>               | <u>21.880.690</u>                    | <u>0</u>                 | <u>21.880.690</u> |
| Egenkapital<br>31. december 2017 | <u>125.000</u>         | <u>50.572.335</u>                    | <u>24.856.911</u>        | <u>75.554.246</u> |

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vaccinium Holding ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

## Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

## Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

## Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

## Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

## Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Disse omfatter udbytter fra associerede virksomheder eller nedskrivning af kapitalandele som overstiger tidligere opskrivning ført på egenkapitalen.

Indregning af regulering til dagsværdi sker direkte på egenkapitalen.

Opskrivninger, relateret til dagsværdi fra en værdi lavere end kostprisen, indregnes forskellen mellem kostpris og dagsværdi direkte på egenkapitalen. Tidligere foretagne nedskrivninger tilbageføres via resultatopgørelsen.

Nedskrivninger der udgør tilbageførsel af tidligere perioders opskrivninger, indregnes direkte på egenkapitalen. Nedskrivninger der relaterer sig til kostpris indregnes direkte i resultatopgørelsen.

## Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

## Balancen

## Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsler heraf indregnes direkte i egenkapitalen.

Opskrivninger, relateret til dagsværdi fra en værdi lavere end kostprisen, indregnes forskellen mellem kostpris og dagsværdi direkte på egenkapitalen. Tidligere foretagne nedskrivninger tilbageføres via resultatopgørelsen.

Nedskrivninger, der udgør tilbageførsel af tidligere perioders opskrivninger, indregnes direkte på egenkapitalen. Nedskrivninger, der relaterer sig til kostpris, indregnes direkte i resultatopgørelsen.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne base-res primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

## Egenkapital

*Reserve for opskrivninger*

Reserven omfatter opskrivninger af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

## Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

#### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

#### 2 Finansielle anlægsaktiver

| Navn                       | Hjemsted          | Ejerandel | Egenkapital<br>kr. | Resultat<br>kr. |
|----------------------------|-------------------|-----------|--------------------|-----------------|
| Associerede virksomheder   |                   |           |                    |                 |
| New Nordic Healthbrands AB | Malmö,<br>Sverige | 40,08 %   | 45.990.603         | 15.350.621      |

Den angivne egenkapital og resultat er omregnet fra svenske kroner til danske kroner med statusdagens kurs.

| kr.                                    | 2017           | 2016           |
|--|----------------|----------------|
| <b>3 Selskabskapital</b>               |                |                |
| Selskabskapitalen er fordelt således:  |                |                |
| Anpartar, 125 stk. a nom. 1.000,00 kr. | 125.000        | 125.000        |
|  | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> |

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 125.000 kr. de seneste 5 år.

#### 4 Sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2017.