

Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))
Allan Seiersen (Statsaut. revisor)
Ulrik Dahl (Reg. revisor)
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)
John Lauritsen (Statsaut. revisor)

Erhvervsstyrelsen

Balthasar Holding ApS

c/o Blenkov & Schønnemann, Frederiksholms Kanal 18A, 1., 1220 København K

CVR-nr. 27 36 27 61

Årsrapport for 2015

(12. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den 5/7 2016



Dirigent

Michel Schønnemann

Hjemstedskommune: København

Ledelsens årsberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje og besidde ejerandele i selskaber samt medvirke ved produktion af film og tv-programmer og anden hermed beslægtet virksomhed.

Økonomisk udvikling

Resultatet er, efter ledelsens opfattelse, som forventet men utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets udløb, ikke indtruffet betydningsfulde begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

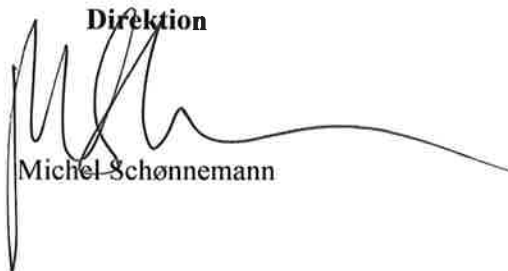
Selskabet har pr. 31/12 2015 tabt sin kapital. Der forventes en positiv udvikling for næste regnskabsår, hvorved kapitalen forventes reetableret. Der henvises endvidere til beskrivelsen i note 7.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Balthasar Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

København, den 30. juni 2016

Direktion

Michel Schönemann

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Balthasar Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Balthasar Holding ApS for regnskabsåret 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Vi har ikke modtaget dokumentation, der bekræfter, at selskabet har de fornødne midler til at afdække deres eventualforpligtelser. Med henvisning til revisors erklæring i associeret selskab, er det muligt, at selskabets eventuelforpligtelse i forhold til det associerede selskabs bankforbindelse Nykredit vil blive udløst i 2016.

Selskabets drift er afhængig af fremmed finansiering, og det har ikke været muligt at indhente tilstrækkelig sikkerhed for denne finansiering. Vi tager derfor forbehold for den fortsatte drift.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlag for afkræftede konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger omkring forhold i regnskabet

Vi skal gøre opmærksom på, at selskabet ikke opfylder kapitalkravene i selskabsloven.

Supplerende oplysninger omkring andre forhold

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi oplyse, at selskabet i regnskabsåret har ydet lån til direktion. Lånene er ydet i strid med Selskabslovens § 210. Ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Rødovre, den 30. juni 2016

JS Revision

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 30 83 60 81


Allan Seiersen
statsaut. revisor

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.
Den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er i hovedtræk følgende:
Årsrapporten er aflagt i DKK.

Resultatopgørelsen

Kapitalandel i associeret selskab

Kapitalandel medregnes med andel af associeret selskabs resultat efter skat.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabsskatten er afsat med 23,5%.

Udskudt skat er beregnet med 22% af forskellen mellem regnskabs- og skattemæssige værdier.
Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret selskab indregnes i årsrapporten efter den indre værdis metode.
I balancen medregnes den forholdsmæssige ejerandel af det associerede selskabs regnskabsmæssige indre værdi.
Den samlede nettoopskrivning i associeret selskab henlægges i årsrapporten til en "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.
Associerede selskaber med negativ egenkapital modregnes primært i tilgodehavender hos associeret selskab og sekundært optages kapitalandelen under hensættelser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

Note		2015	2014
		kr.	kr.
	Indtægter		
3	Resultat af kapitalandele	-499.243	20.020
	Udgifter		
	Andre eksterne udgifter	-1.875	-1.905
1	Personaleudgifter	<u>0</u>	<u>0</u>
	Resultat før afskrivninger	-501.118	18.115
	Afskrivninger	<u>0</u>	<u>0</u>
	Resultat før finansiering	-501.118	18.115
	Renteindtægter	7.843	7.291
	Renteudgifter	<u>-6.112</u>	<u>-5.439</u>
	Resultat før skat	-499.387	19.967
2	Beregnete skatter	<u>0</u>	<u>0</u>
	Årets resultat	<u><u>-499.387</u></u>	<u><u>19.967</u></u>
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	-144	-53
	Udbytte	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	<u>-499.243</u>	<u>20.020</u>
		<u><u>-499.387</u></u>	<u><u>19.967</u></u>

Balance pr. 31/12 2015

Note		31/12 2015	31/12 2014
	AKTIVER	kr.	kr.
	Kapitalandele i associerede selskaber	<u>0</u>	<u>91.776</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>91.776</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>91.776</u>
4	Mellemregning direktion	<u>82.624</u>	<u>76.892</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>82.624</u>	<u>76.892</u>
	Likvide beholdninger i alt	<u>250</u>	<u>250</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>82.874</u>	<u>77.142</u>
	Aktiver i alt	<u><u>82.874</u></u>	<u><u>168.918</u></u>

Balance pr. 31/12 2015

Note		31/12 2015	31/12 2014
	PASSIVER	kr.	kr.
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	29.276
	Overført til næste år	-516.107	-45.996
	Afsat udbytte	0	0
5	Egenkapital i alt	<u>-391.107</u>	<u>108.280</u>
3	Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>407.467</u>	<u>0</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>407.467</u>	<u>0</u>
	Gæld til associerede virksomheder	64.639	58.763
	Anden gæld	<u>1.875</u>	<u>1.875</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>66.514</u>	<u>60.638</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>66.514</u>	<u>60.638</u>
	Passiver i alt	<u>82.874</u>	<u>168.918</u>
6	Pantsætninger og garantforpligtelser m.v.		
7	Going concern og finansielle risici		

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Personaleudgifter		
Gager og lønninger	0	0
Pensioner	0	0
Andre omkostninger til social sikring	0	0
Andre personaleudgifter	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
2 Beregnede skatter		
Beregnet selskabsskat	0	0
Udskudt skat, regulering	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>0</u>	<u>0</u>
3 Anlægsaktiver		Kapital- andele i associeret selskab
Anskaffelsessum pr. 1/1 2015		62.500
Tilgang		0
Afgang		0
Anskaffelsessum pr. 31/12 2015		<u>62.500</u>
Op- og nedskrivninger pr. 1/1 2015		29.276
Opskrivninger i året		0
Af- /nedskrivninger i året		-499.243
Udloddet udbytte		0
Op- og nedskrivninger pr. 31/12 2015		<u>-469.967</u>
Bogført værdi pr. 31/12 2015		<u>-407.467</u>

Selskabsnavn	Ejerandel	Nom.	Kostpris	Egenkapital pr. 31/12 15	Resultat efter skat 2015
(Hjemsted, København)					
Blenkov & Schønnemann	50%	100.000	62.500	-407.467	-499.243
Pictures ApS	100%			-814.935	-998.486

4 Mellemregning med direktion

	Rentefod	Saldo pr. 31/12 2014	Bevægelser	Saldo pr. 31/12 2015
Mellemregning direktion	10,2%	76.892	5.732	82.624

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført til næste år	Overførsel til reserve for nettoop- skrivning	Udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2015	125.000	-45.996	29.276	0	108.280
Udbytte datterselskab	0	0	0	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	-144	-499.243	0	-499.387
Regulering, neg. reserve	0	-469.967	469.967	0	0
Egenkapital pr. 31/12 2015	125.000	-516.107	0	0	-391.107

6 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Nykredit for alt tilgodehavende, som banken har eller måtte få hos Blenkov & Schønnemann Production ApS og Blenkov & Schønnemann Pictures ApS.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser, end dem der fremgår af årsrapporten.

7 Going concern og finansielle risici

Med den nuværende aktivitet vurderer ledelsen, at kapitalberedskabet er tilstrækkeligt.

Ledelsen aflægges på baggrund heraf årsrapporten ud fra en forudsætning om fortsat drift.