

**ÅRSRAPPORT**  
**1. januar - 31. december 2016**

**Kalmia A/S**  
Ved Slotshaven 3  
2820 Gentofte

CVR nr. 31068991

**Indsender:**  
Sønderup I/S  
Statsautoriserede revisorer  
Jyllandsgade 9  
4100 Ringsted

**Fremlagt og godkendt**  
på den ordinære generalforsamling den 25. april 2017

**Dirigent**   
Elizabeth Heindorff



## Indholdsfortegnelse

---

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar-31. december	8
Balance pr. 31. december	9
Noter	11

## Ledespåtegning

---

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2016 for Kalmia A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016.

Selskabets årsrapport for 2016 er ikke revideret. Ledelsen anser betingelserne for fravalg af revision i henhold til årsregnskabslovens § 135 som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 11. april 2017

**Direktion**



Bettina Damsbo

**Bestyrelse**



Anette Kruse Schifter-Holm



Bo Netterstrøm



Kathinka Elizabeth Heindorff



Bettina Damsbo

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

---

## Til ledelsen i Kalmia A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Kalmia A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

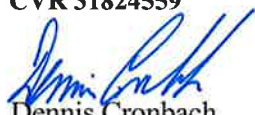
Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ringsted, den 11. april 2017

**SØNDERUP I/S**  
**statsautoriserede revisorer**  
**CVR 31824559**



Dennis Cronbach  
statsautoriseret revisor

# Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Kalmia A/S for regnskabsåret 2016 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra klasse C.

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt og balancen opstilles i kontoform. Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af lejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i det år, som lejeperioden omhandler.

Nettoomsætningen ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med udførelsen, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Nettoomsætningen svarer således til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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**

#### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Andre tilgodehavender**

Deposita måles til kostpris.

#### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen.

### **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med den aktuelle skattesats, og reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### **Gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Resultatopgørelse 1. januar-31. december

Note	2016	2015
Bruttofortjeneste	887.320	804.931
1. Personaleomkostninger	-841.957	-943.743
<b>RESULTAT AF ORDINÆR DRIFT</b>	<b>45.363</b>	<b>-138.812</b>
Andre finansielle indtægter	400	500
Øvrige finansielle omkostninger	0	-99
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>45.763</b>	<b>-138.411</b>
Skat af årets resultat	0	-116.895
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>45.763</b>	<b>-255.306</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	45.763	-255.306
<b>Disponeret i alt</b>	<b>45.763</b>	<b>-255.306</b>

### 2. Særlige poster



## Balance pr. 31. december

Note	2016	2015
<b>AKTIVER</b>		
Andre tilgodehavender	109.348	107.130
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>109.348</b>	<b>107.130</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>109.348</b>	<b>107.130</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	65.300	97.350
Igangværende arbejder for fremmed regning	20.000	20.100
Andre tilgodehavender	0	54
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>85.300</b>	<b>117.504</b>
Likvide beholdninger	166.035	146.509
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>166.035</b>	<b>146.509</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>251.335</b>	<b>264.013</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>360.683</b>	<b>371.143</b>

## Balance pr. 31. december

Note	2016	2015
<b>PASSIVER</b>		
<b>3. Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	-346.234	-391.997
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b>153.766</b>	<b>108.003</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.164	41.550
Anden gæld	135.233	162.970
Periodeafgrænsningsposter	46.250	58.600
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	270	20
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>206.917</b>	<b>263.140</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b>	<b>206.917</b>	<b>263.140</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>360.683</b>	<b>371.143</b>

4. Væsentlige aktiviteter

5. Eventualposter

## Noter

	2016	2015
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	821.659	926.434
Andre udgifter til social sikring	20.298	17.309
<b>Personalemkostninger i alt</b>	<b>841.957</b>	<b>943.743</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	2	2
<b>2. Særlige poster</b>		
<b>Særlige poster indregnet under bruttofortjenesten</b>		
Afgørelse af retssager (forlig)	-50.000	0
<b>Særlige poster i alt</b>	<b>-50.000</b>	<b>0</b>
<b>3. Egenkapital</b>		
<b>Virksomhedskapital</b>		
Primo	500.000	500.000
<b>Ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
<b>Overført resultat</b>		
Primo	-391.997	-136.691
Overført fra resultatdisponering	45.763	-255.306
<b>Ultimo</b>	<b>-346.234</b>	<b>-391.997</b>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>153.766</b>	<b>108.003</b>

#### 4. Væsentlige aktiviteter

Selskabets væsentlige aktiviteter består i at skabe, udvikle og drive et center for undersøgelse og behandling af mennesker med stressrelaterede lidelser samt forskning indenfor dette område.

#### 5. Eventualposter

Selskabet har et skattemæssigt underskud. Den udskudte skat, der knytter sig hertil, er ikke aktiveret, da det skønnes, at den ikke kommer til anvendelse indenfor 3 år.

Værdien af skatteaktivet udgør t.kr. 129.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlig leje incl driftsudgifter på t.kr. 266. Lejemålet kan til enhver tid opsiges med 3 måneders varsel.