

# Baladi Software Solutions ApS

CVR nr.: 31 32 60 79

Englystvej 17  
3600 Frederikssund

## Årsrapport 2015 (8. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling 27. april 2016

---

Dirigent  
Paul Michel Baladi

# Indholdsfortegnelse

## **Påtegning**

|   |   |
|---|---|
| Ledespåtegning                                  | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |

|                     |   |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 3 |
|---------------------|---|

## **Årsregnskab**

|                          |    |
|--------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis | 4  |
| Resultatopgørelse        | 7  |
| Balance                  | 8  |
| Noter                    | 10 |

# Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Baladi Software Solutions ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultat af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for fritagelse for revision.

Frederikssund, den 27. april 2016

I direktionen:

Paul Michel Baladi

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

## *Til kapitalejerne i Baladi Software Solutions ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Baladi Software Solutions ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De 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 Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske 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 Deres 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, De 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.

Frederiksberg, den 27. april 2016

**ADDCO P/S Godkendte Revisorer**

CVR Nr. 36 46 48 52

Johnny Larsen  
registreret revisor

# Selskabsoplysninger

|                      |  |                                    |
|----------------------|--|------------------------------------|
| <b>Selskabet</b>     | Baladi Software Solutions ApS<br>Englystvej 17<br>3600 Frederikssund |                                    |
|                      | CVR nr.  | 31 32 60 79                        |
|                      | Stiftet:   | 12. marts 2008                     |
|                      | Hjemsted:  | Frederikssund                      |
|                      | Regnskabsår:   | 1. januar 2015 - 31. december 2015 |
| <b>Direktion</b>     | Paul Michel Baladi   |                                    |
| <b>Pengeinstitut</b> | Danske Bank<br>Ørnebjergvej 1<br>3650 Ølstykke                       |                                    |

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## Generelt

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, i resultatopgørelsen.

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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

### Koncernregnskab

I overensstemmelse med årsregnskabslovens undtagelsesbestemmelse jf. årsregnskabslovens §110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

# Resultatopgørelsen

## Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

## Vareforbrug

Vareforbrug omfatter direkte omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Til vareforbrug indregnes tillige fragt og spedition.

## Andre eksterne omkostninger

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

## Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv 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 under acontoskatteordningen m.v.

## 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Skatteeffekten af sambeskatningen med moderselskabet fordeles på såvel oveskuds- som underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, hvilket medfører fuld refusion vedrørende skattemæssige underskud.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af foretagne afskrivninger.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

|   |          |
|---|----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 5 år |
|---|----------|

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Tilgodehavender

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

### Likvide beholdninger og værdipapirer

Likvide beholdninger og værdipapirer omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Skyldig skat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles og indregnes i tilfælde af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.



## Resultatopgørelse 1. januar 2015 - 31. december 2015

|  | Note | 2015           | 2014           |
|--|------|----------------|----------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>               | 1    | 1.646.668      | 1.714.509      |
| Personaleomkostninger                  | 2    | -1.328.214     | -1.556.902     |
| Afskrivninger                          | 3    | 0              | 0              |
| <b>Driftsresultat</b>                  |      | <b>318.454</b> | <b>157.607</b> |
| Finansielle indtægter                  | 4    | 986            | 0              |
| Finansielle omkostninger               | 5    | -5.123         | -5.393         |
| <b>Ordinært resultat før skat</b>      |      | <b>314.317</b> | <b>152.214</b> |
| Skat af årets resultat                 | 6    | -74.421        | -37.768        |
| <b>Årets resultat</b>                  |      | <b>239.896</b> | <b>114.446</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |      |                |                |
| Overført resultat                      |      | 4.028          | -4.028         |
| Udbytte for regnskabsåret              |      | 235.868        | 118.474        |
| <b>Disponeret i alt</b>                |      | <b>239.896</b> | <b>114.446</b> |

## Balance 31. december

### Aktiver

|   | <u>Note</u> | <u>2015</u>    | <u>2014</u>      |
|---|-------------|----------------|------------------|
| Goodwill  |             | 0              | 0                |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>                   | 7           | <u>0</u>       | <u>0</u>         |
| Andre anlæg, driftsmateriel og maskiner             |             | 0              | 0                |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                     | 8           | <u>0</u>       | <u>0</u>         |
| <b>Anlægsaktiver</b>                                |             | <u>0</u>       | <u>0</u>         |
| Tilgodehavender fra salg                            |             | 296.341        | 623.038          |
| Udskudt skatteaktiv                                 | 11          | 3.611          | 3.772            |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse |             | 2.986          | 11.017           |
| <b>Tilgodehavender</b>                              |             | <u>302.938</u> | <u>637.827</u>   |
| <b>Likvide beholdninger og værdipapirer</b>         |             | <u>525.507</u> | <u>405.004</u>   |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                            |             | <u>828.445</u> | <u>1.042.831</u> |
| <b>Aktiver i alt</b>                                |             | <u>828.445</u> | <u>1.042.831</u> |

## Balance 31. december

### Passiver

|  | Note | 2015           | 2014             |
|--|------|----------------|------------------|
| Anpartskapital   |      | 125.000        | 125.000          |
| Overført resultat  |      | 0              | -4.028           |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret                      |      | 235.868        | 118.474          |
| <b>Egenkapital</b>                                       | 9    | <b>360.868</b> | <b>239.446</b>   |
| Hensættelse til udskudt skat                             | 11   | 0              | 0                |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>                            |      | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                 |      | 54.034         | 0                |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                        |      | 41.142         | 153.390          |
| Skyldig selskabsskat                                     | 10   | 74.260         | 36.190           |
| Anden gæld   |      | 298.141        | 613.805          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                   |      | <b>467.577</b> | <b>803.385</b>   |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                                |      | <b>467.577</b> | <b>803.385</b>   |
| <b>Passiver i alt</b>                                    |      | <b>828.445</b> | <b>1.042.831</b> |
| Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser m.v. | 12   |                |                  |
| Nærtstående parter                                       | 14   |                |                  |

## Noter

|  | <u>2015</u>             | <u>2014</u>             |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>1 Bruttofortjeneste</b>   |                         |                         |
| Med henvisning til Årsregnskabslovens §32 har ledelsen valgt ikke at vise nettoomsætning for året. |                         |                         |
| <b>2 Personaleomkostninger</b>   |                         |                         |
| Lønninger og gager   | 1.238.560               | 1.475.000               |
| Pensioner  | 84.130                  | 77.119                  |
| Omkostninger til social sikring  | 5.524                   | 4.783                   |
|  | <u><b>1.328.214</b></u> | <u><b>1.556.902</b></u> |
| <br>   |                         |                         |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere   | <u>1</u>                | <u>1</u>                |
| <br>   |                         |                         |
| <b>3 Afskrivninger</b>   |                         |                         |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar  | <u>0</u>                | <u>0</u>                |
|  | <u><b>0</b></u>         | <u><b>0</b></u>         |
| <br>   |                         |                         |
| <b>4 Finansielle indtægter</b>   |                         |                         |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder  | 0                       | 0                       |
| Øvrige renteindtægter  | 986                     | 0                       |
|  | <u><b>986</b></u>       | <u><b>0</b></u>         |
| <br>   |                         |                         |
| <b>5 Finansielle omkostninger</b>  |                         |                         |
| Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder   | 4.952                   | 5.393                   |
| Øvrige finansielle omkostninger  | 171                     | 0                       |
|  | <u><b>5.123</b></u>     | <u><b>5.393</b></u>     |
| <br>   |                         |                         |
| <b>6 Skat af årets resultat</b>  |                         |                         |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst   | 74.260                  | 36.190                  |
| Årets regulering af udskudt skat   | 161                     | 1.578                   |
|  | <u><b>74.421</b></u>    | <u><b>37.768</b></u>    |

## Noter

|  | <u>2015</u>     | <u>2014</u>     |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>7 Immaterielle anlægsaktiver</b>            |                 |                 |
| <b>Goodwill</b>                                |                 |                 |
| Kostpris primo                                 | 100.000         | 100.000         |
| Årets afgang                                   | <u>0</u>        | <u>0</u>        |
| Kostpris ultimo                                | <u>100.000</u>  | <u>100.000</u>  |
| <br>   |                 |                 |
| Afskrivninger primo                            | 100.000         | 100.000         |
| Årets afskrivninger                            | <u>0</u>        | <u>0</u>        |
| Afskrivninger ultimo                           | <u>100.000</u>  | <u>100.000</u>  |
| <br>   |                 |                 |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>            | <u><b>0</b></u> | <u><b>0</b></u> |
| <br>   |                 |                 |
| <b>8 Materielle anlægsaktiver</b>              |                 |                 |
| <b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b> |                 |                 |
| Kostpris primo                                 | 290.342         | 290.342         |
| Årets tilgang                                  | 0               | 0               |
| Årets afgang                                   | <u>0</u>        | <u>0</u>        |
| Kostpris ultimo                                | <u>290.342</u>  | <u>290.342</u>  |
| <br>   |                 |                 |
| Afskrivninger primo                            | 290.342         | 290.342         |
| Årets afskrivninger                            | <u>0</u>        | <u>0</u>        |
| Afskrivninger ultimo                           | <u>290.342</u>  | <u>290.342</u>  |
| <br>   |                 |                 |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>            | <u><b>0</b></u> | <u><b>0</b></u> |

## Noter

|  | 2015                  | 2014                  |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>9 Egenkapital</b>                   |                       |                       |
| Anpartskapital primo                   | 125.000               | 125.000               |
| Kapitalforhøjelse                      | 0                     | 0                     |
| Anpartskapital ultimo                  | <u>125.000</u>        | <u>125.000</u>        |
| <br>                                   |                       |                       |
| Overført resultat primo                | -4.028                | 0                     |
| Forslag til årets resultatfordeling    | 4.028                 | -4.028                |
| Overført resultat ultimo               | <u>0</u>              | <u>-4.028</u>         |
| <br>                                   |                       |                       |
| Henlagt til udbytte primo              | 118.474               | 64.370                |
| Udbetalt udbytte                       | -118.474              | -64.370               |
| Forslag til årets resultatfordeling    | 235.868               | 118.474               |
| Henlagt til udbytte ultimo             | <u>235.868</u>        | <u>118.474</u>        |
| <br>                                   |                       |                       |
| <b>Egenkapital ultimo</b>              | <b><u>360.868</u></b> | <b><u>239.446</u></b> |
| <br>                                   |                       |                       |
| <b>Anpartskapital</b>                  |                       |                       |
| Anpartskapitalen er fordelt således:   |                       |                       |
| A-anparter, 125 stk. a nom. 1.000 kr.  | 125.000               | 125.000               |
|  | <u>125.000</u>        | <u>125.000</u>        |
| <br>                                   |                       |                       |
| <b>10 Skyldig selskabsskat</b>         |                       |                       |
| Selskabsskat primo                     | 36.190                | 20.700                |
| Årets beregnede skat                   | 74.260                | 36.190                |
| Betalt i året                          | -36.190               | -20.700               |
|  | <u>74.260</u>         | <u>36.190</u>         |
| <br>                                   |                       |                       |
| <b>11 Hensættelse til udskudt skat</b> |                       |                       |
| Udskudt skat primo                     | -3.772                | -5.350                |
| Regulering af udskudt skat i året      | 161                   | 1.578                 |
|  | <u>-3.611</u>         | <u>-3.772</u>         |

# Noter

## 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser m.v.

Selskabet har ikke overholdt sine forpligtelser til at indeholde skat på kapitalejrlån opstået efter 14. august 2012. Såfremt modtageren af lånet ikke kan betale skatten, kan selskabet modtage et krav fra SKAT herom.

## 13 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er konsulentbistand med informationsteknologi.

## 14 Nærtstående parter

Baladi Software Solutions ApS nærtstående parter omfatter følgende:

### Bestemmende indflydelse:

Direktør Paul Michel Baladi

### Transaktioner med nærtstående parter:

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet Baladi Holding ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

Der har været lån fra tilknyttede virksomheder i regnskabsåret, lånene er blevet renteberegnet med 4%.

Der har været et ulovligt udlån til ledelsen i regnskabsåret, udlånet er blevet renteberegnet med de lovpligtige renter, diskontoen + 10,25%, jævnfør selskabslovens krav om inddrivelse af lovpligtige renter i forbindelse med lån ydet i strid med selskabsloven.

Det ulovlige lån er delvist indbetalt i regnskabsåret, udlånet var i året på maksimalt tkr. 11. Det ulovlige lån pr. 31. december 2015 er indfriet med løn i 2016.

### Ejerforhold:

Følgende anpartshaver er noteret i selskabets anpartshaverfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen:

Baladi Holding ApS  
Englystvej 17  
3600 Frederikssund

**ADDCO P/S Godkendte Revisorer**

Dronning Olgas Vej 43A  
2000 Frederiksberg

Tlf. 44 92 26 22  
info@addco.dk  
CVR 36 46 48 52



# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Michel Baladi

**direktør**

Serienummer: CVR:31326079-RID:92715535

IP: 62.198.225.249

27-04-2016 kl. 09:01:14 UTC

NEM ID 

## Johnny Larsen

**registreret revisor**

Serienummer: CVR:36464852-RID:90943785

IP: 87.116.0.214

27-04-2016 kl. 09:16:36 UTC

NEM ID 

## Michel Baladi

**dirigent**

Serienummer: CVR:31326079-RID:92715535

IP: 62.198.225.249

27-04-2016 kl. 15:37:31 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: H74E0-0DKW2-7166E-ISTEX-XWGH-D-C3DJG

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>