

# Baladi Holding ApS

CVR nr.: 31 33 00 84

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

# Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Baladi Holding 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 Holding ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Baladi Holding 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 revisorer's 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 Holding ApS Englystvej 17 3600 Frederikssund	
	CVR nr.	31 33 00 84
	Stiftet:	14. marts 2008
	Hjemsted:	Frederikssund
	Regnskabsår:	1. januar 2015 - 31. december 2015
<b>Direktion</b>	Paul Michel Baladi	
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank Ørnebjergvej 1 3650 Ølstykke	

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. For regnskabsklasse C er tilvalgt indregning af datterselskaber til indre værdi.

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

### Resultat af kapitalandel i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### 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 datterselskabet. Skatteeffekten af sambeskatningen med datterselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, hvilket medfører fuld refusion vedrørende skattemæssige underskud.

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

*Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække de tilknyttede og associerede virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af de tilknyttede og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Tilgodehavender

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger 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 acontoskatte.

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 nominal værdi.



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

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Andre eksterne omkostninger		-775	-7.650
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	249.865	-192.627
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5	10.845	262.564
Finansielle indtægter	1	5.039	5.327
Finansielle omkostninger	2	-1.753	-4.335
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>263.221</b>	<b>63.279</b>
Skat af årets resultat	3	11.017	-4.840
<b>Årets resultat</b>		<b>274.238</b>	<b>58.439</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		129.002	-11.498
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		142.236	69.937
Udbytte for regnskabsåret		3.000	0
<b>Disponeret i alt</b>		<b>274.238</b>	<b>58.439</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	399.346	267.955
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	313.409	302.564
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>712.755</u></b>	<b><u>570.519</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>712.755</u></b>	<b><u>570.519</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		41.142	153.390
Tilgodehavende selskabsskat	7	11.010	560
Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse		2.087	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>54.239</u></b>	<b><u>153.950</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>311.491</u></b>	<b><u>64.286</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>365.730</u></b>	<b><u>218.236</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>1.078.485</u></b>	<b><u>788.755</u></b>

## Balance 31. december

### Passiver

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anpartskapital		125.000	125.000
Overkurs ved emission		0	0
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		354.448	212.212
Overført resultat		549.365	420.363
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000	0
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b><u>1.031.813</u></b>	<b><u>757.575</u></b>
Hensættelse til udskudt skat	8	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Anden gæld		<u>46.672</u>	<u>31.180</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>46.672</u></b>	<b><u>31.180</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>46.672</u></b>	<b><u>31.180</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>1.078.485</u></b>	<b><u>788.755</u></b>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	9		
Nærtstående parter	11		

## Noter

		2015	2014
<b>1 Finansielle indtægter</b>			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder		4.952	5.327
Renteindtægter fra virksomhedsejere og ledelse		87	0
		<b>5.039</b>	<b>5.327</b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>			
Øvrige finansielle omkostninger		1.753	4.335
		<b>1.753</b>	<b>4.335</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst		990	-560
Regulering af skat tidligere år		-12.007	5.400
Årets regulering af udskudt skat		0	0
		<b>-11.017</b>	<b>4.840</b>
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>			
Kostpris primo		318.307	358.307
Årets tilgang		0	0
Årets afgang		0	-40.000
Kostpris ultimo		318.307	318.307
Værdireguleringer primo		-50.352	142.275
Årets resultatandele		249.865	97.759
Årets værdireguleringer		-118.474	-290.386
Værdireguleringer ultimo		81.039	-50.352
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>399.346</b>	<b>267.955</b>
Udbytte modtaget i året		118.474	0
Tilknyttede virksomheder:		Selskabs-	Årets
	Ejerandel	kapital	resultat
Baladi Software Solutions ApS	100%	125.000	239.896
Niyama Yogacenter ApS	50%	100.000	19.938
		<b>225.000</b>	<b>259.834</b>
			<b>437.822</b>

## Noter

		2015	2014
<b>5 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>			
Kostpris primo		40.000	0
Årets tilgang		0	40.000
Årets afgang		0	0
Kostpris ultimo		<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
Værdireguleringer primo		262.564	0
Årets resultatandele		10.845	68.997
Årets værdireguleringer		0	193.567
Værdireguleringer ultimo		<u>273.409</u>	<u>262.564</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b><u>313.409</u></b>	<b><u>302.564</u></b>
Tilknyttede virksomheder:	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs-</u>	<u>Årets</u>
		<u>kapital</u>	<u>resultat</u>
Bagu It ApS	33%	120.000	32.538
		<u>120.000</u>	<u>32.538</u>
			<u>Egenkapital</u>
			940.322
			<u>940.322</u>

## Noter

	2015	2014
<b>6 Egenkapital</b>		
Anpartskapital primo	125.000	125.000
Kapitalforhøjelse	0	0
Anpartskapital ultimo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Overkurs ved emission primo	0	143.307
Forslag til resultatfordeling for året	0	-143.307
Overkurs ved emission ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Reserve nettoopskrivning efter indre værdi primo	212.212	142.275
Øvrige værdireguleringer	0	0
Forslag til resultatfordeling for året	142.236	69.937
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi ultimo	<u>354.448</u>	<u>212.212</u>
Overført resultat primo	420.363	288.554
Øvrige værdireguleringer	0	143.307
Forslag til årets resultatfordeling	129.002	-11.498
Overført resultat ultimo	<u>549.365</u>	<u>420.363</u>
Henlagt til udbytte primo	0	0
Forslag til årets resultatfordeling	3.000	0
Henlagt til udbytte ultimo	<u>3.000</u>	<u>0</u>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b><u>1.031.813</u></b>	<b><u>757.575</u></b>
<b>Anpartskapital</b>		
Anpartskapitalen er fordelt således:		
A-anparter, 1.000 stk. a nom. 125 kr.	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

## Noter

	2015	2014
<b>7 Skyldig selskabsskat</b>		
Selskabsskat primo	-560	0
Årets beregnede skat	990	-560
Betalt i året	-11.440	0
	<u>-11.010</u>	<u>-560</u>
<b>8 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Udskudt skat primo	0	0
Regulering af udskudt skat i året	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

### 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser m.v.

#### Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Baladi Software Solutions ApS. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomheden for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør TDKK 75 pr. 31. december 2015. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

### 10 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er investering i kapitalandele og fungere som holdingselskab.

### 11 Nærtstående parter

Baladi Holding ApS nærtstående parter omfatter følgende:

#### Bestemmende indflydelse:

Direktør Paul Michel Baladi

#### Transaktioner med nærtstående parter:

Der har været udlån til tilknyttede virksomheder i regnskabsåret, udlånene 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 indfries efter regnskabet via udbytte, udlånet var i året på maksimalt tkr. 2.

## Noter

### Ejerforhold:

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

Paul Michel Baladi

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:31330084-RID:30228244

IP: 62.198.225.249

27-04-2016 kl. 09:03:47 UTC

NEM ID 

## Johnny Larsen

**registreret revisor**

Serienummer: CVR:36464852-RID:90943785

IP: 87.116.0.214

27-04-2016 kl. 09:17:03 UTC

NEM ID 

## Michel Baladi

**dirigent**

Serienummer: CVR:31330084-RID:30228244

IP: 62.198.225.249

27-04-2016 kl. 15:39:05 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: FZ38Z-YZWK7-KKNC2-2DMU8-FTVOC-LGMJA

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>. 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>