

## Årsrapport for 2016

### Baladi Holding ApS

Englystvej 17  
3600 Frederikssund

CVR-nr. 31 33 00 84

(9. regnskabsår)

Opstillet uden revision eller review

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 14. juni 2017

---

Paul Michel Baladi  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	11
Balance pr. 31. december 2016	12
Noter til årsrapporten	14

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Baladi Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikssund, den 14. juni 2017

### Direktion

Paul Michel Baladi  
direktør

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Til kapitalejeren i Baladi Holding ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Baladi Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 vor 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 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 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.

Holbæk, den 14. juni 2017

ADDCO APS  
Godkendt Revisionsfirma  
CVR-nr. 38 22 58 04

Johnny Larsen  
registreret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Baladi Holding ApS  
Englystvej 17  
3600 Frederikssund

Telefon: +45 27799601  
E-mail: mechel@baladisoftware.net

CVR-nr.: 31 33 00 84  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 14. marts 2008  
Regnskabsår: 9. regnskabsår  
Hjemsted: Frederikssund

### Direktion

Paul Michel Baladi, direktør

### Revisor

ADDCO ApS  
Godkendt Revisionsfirma  
Ahlgade 52, 1. sal  
4300 Holbæk

### Pengeinstitut

Danske Bank  
Ørnebjergvej 1  
3650 Ølstykke

## Ledelsesberetning

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber samt foretage formueanbringelser, herunder investering i fast ejendom.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 78.428, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 1.107.241.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Baladi Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B samt regnskabsvejledningen for mindre virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.



## Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Baladi Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### 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.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

### Udbytte

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

### Selskabsskat og udskudt skat

Baladi Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

## Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, 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 i de respektive lande, 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 resultatop-gørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Omregning af fremmed valuta

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-3.150</b>	<b>-775</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-3.150</b>	<b>-775</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	93.421	249.865
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	-11.086	10.845
Finansielle indtægter	3	2.172	5.039
Finansielle omkostninger	4	<u>-3.107</u>	<u>-1.753</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>78.250</b>	<b>263.221</b>
Skat af årets resultat	5	<u>178</u>	<u>11.017</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>78.428</u></b>	<b><u>274.238</u></b>
		<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		0	3.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-173.533	142.236
Overført resultat		<u>251.961</u>	<u>129.002</u>
		<b><u>78.428</u></b>	<b><u>274.238</u></b>

## Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	256.899	399.346
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	<u>282.323</u>	<u>313.409</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>539.222</u></b>	<b><u>712.755</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>539.222</u></b>	<b><u>712.755</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		117.574	41.142
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	2.087
Selskabsskat		<u>14.198</u>	<u>11.010</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>131.772</u></b>	<b><u>54.239</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>514.725</u></b>	<b><u>311.491</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>646.497</u></b>	<b><u>365.730</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>1.185.719</u></b>	<b><u>1.078.485</u></b>

## Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		180.915	354.448
Overført resultat		801.326	549.365
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	3.000
<b>Egenkapital</b>	8	<b><u>1.107.241</u></b>	<b><u>1.031.813</u></b>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		103	0
Anden gæld		78.375	46.672
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>78.478</u></b>	<b><u>46.672</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>78.478</u></b>	<b><u>46.672</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>1.185.719</u></b>	<b><u>1.078.485</u></b>
Eventualposter m.v.	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

## Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<small>kr.</small>	<small>kr.</small>
<b>1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	<u>93.421</u>	<u>249.865</u>
	<b><u>93.421</u></b>	<b><u>249.865</u></b>
<b>2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Andel af overskud i associerede virksomheder	<u>-11.086</u>	<u>10.845</u>
	<b><u>-11.086</u></b>	<b><u>10.845</u></b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>2.172</u>	<u>4.952</u>
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>87</u>
	<b><u>2.172</u></b>	<b><u>5.039</u></b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>3.107</u>	<u>1.753</u>
	<b><u>3.107</u></b>	<b><u>1.753</u></b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	<u>-198</u>	<u>990</u>
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>20</u>	<u>-12.007</u>
	<b><u>-178</u></b>	<b><u>-11.017</u></b>

## Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2016	318.307	318.307
Kostpris 31. december 2016	318.307	318.307
Værdireguleringer 1. januar 2016	81.039	-50.352
Årets resultat	93.421	249.865
Udbytte til moderselskabet	-235.868	-118.474
Værdireguleringer 31. december 2016	-61.408	81.039
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>256.899</b>	<b>399.346</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Baladi Software Solutions ApS	Frederikssund	125.000	100%	228.361	103.361
Niyama Yogacenter ApS	Frederikssund	100.000	50%	57.075	-19.879

## Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>7 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2016	40.000	40.000
Kostpris 31. december 2016	40.000	40.000
Værdireguleringer 1. januar 2016	273.409	262.564
Årets resultat	-11.086	10.845
Udbytte til moderselskabet	-20.000	0
Værdireguleringer 31. december 2016	242.323	273.409
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>282.323</b>	<b>313.409</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Bagu IT ApS	Herlev	120.000	33%	846.970	-37.094

## 8 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	354.448	549.365	3.000	1.031.813
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.000	-3.000
Årets resultat	0	-173.533	251.961	0	78.428
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>125.000</b>	<b>180.915</b>	<b>801.326</b>	<b>0</b>	<b>1.107.241</b>

Selskabskapitalen består af 1.000 anparter à nominelt kr. 125. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.



## Noter

### 9 Eventualposter m.v.

#### Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

### 10 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

Direktør Paul Michel Baladi

#### Øvrige nærtstående parter

Ingen

#### Transaktioner

Salg af varer til associerede virksomheder t.kr. x.xxx er sket på markedsvilkår.

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Paul Michel Baladi  
Englystvej 17  
3600 Frederikssund

# 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.”

## Paul Michel Baladi

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-430225390041

IP: 62.198.225.249

2017-06-15 17:04:38Z

NEM ID 

## Johnny Larsen

Registreret revisor

På vegne af: ADDCO ApS Godkendt Revisionsfirma

Serienummer: CVR:38225804-RID:26078912

IP: 77.221.241.100

2017-06-15 17:07:40Z

NEM ID 

## Paul Michel Baladi

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-430225390041

IP: 62.198.225.249

2017-06-15 17:25:06Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: FN2FH-W1870-K6BLC-83WKE-3YE0B-AKEY

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>