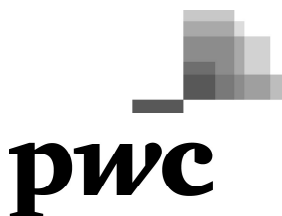

Baldrian Holding ApS

Årsrapport for 2013

CVR-nr. 20 06 18 04

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 10/6 2014

Lennart Ricard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Baldrian Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 5. juni 2014

Direktion

Sofie Ricard
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Baldrian Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Baldrian Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 5. juni 2014

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Stine Grothen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Baldrian Holding ApS
c/o Sofie Ricard
Holmegårdsvej 25
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 20 06 18 04
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 15. januar 1997
Hjemstedskommune: Gentofte

Direktion

Sofie Ricard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel, industri samt investeringsvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013 udviser et overskud på DKK 1.659.774, og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en egenkapital på DKK 51.121.134.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Bruttotab		-21.246	-139.624
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-166.002	-166.002
Resultat før finansielle poster		-187.248	-305.626
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		440.066	2.035.000
Finansielle indtægter		2.994.089	4.389.578
Finansielle omkostninger		-1.112.133	-34.849
Resultat før skat		2.134.774	6.084.103
Skat af årets resultat	1	-475.000	-1.067.535
Årets resultat		1.659.774	5.016.568

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000
Overført resultat	-3.340.226	16.568
	1.659.774	5.016.568

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Grunde og bygninger		6.937.859	7.103.861
Materielle anlægsaktiver	2	6.937.859	7.103.861
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	3.519.566	5.454.500
Finansielle anlægsaktiver		3.519.566	5.454.500
Anlægsaktiver		10.457.425	12.558.361
Andre tilgodehavender		227.456	1.736.366
Selskabsskat		0	292.977
Tilgodehavender		227.456	2.029.343
Værdipapirer		40.333.916	43.980.856
Likvide beholdninger		664.498	2.025.564
Omsætningsaktiver		41.225.870	48.035.763
Aktiver		51.683.295	60.594.124

Balance 31. december

Passiver

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Selskabskapital		20.125.000	20.125.000
Overført resultat		25.996.134	29.336.360
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.000.000	5.000.000
Egenkapital	4	51.121.134	54.461.360
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		96.697	6.034.849
Selskabsskat		317.717	0
Anden gæld		147.747	97.915
Kortfristede gældsforpligtelser		562.161	6.132.764
Gældsforpligtelser		562.161	6.132.764
Passiver		51.683.295	60.594.124
Nærtstående parter og ejerforhold	5		

Noter til årsrapporten

	2013 DKK	2012 DKK
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	468.150	128.499
Årets udskudte skat	0	939.036
Regulering af skat vedrørende tidligere år	6.850	0
	475.000	1.067.535
2 Materielle anlægsaktiver		
		Grunde og byg- ninger DKK
Kostpris 1. januar		8.319.550
Kostpris 31. december		8.319.550
Ned- og afskrivninger 1. januar		1.215.689
Årets afskrivninger		166.002
Ned- og afskrivninger 31. december		1.381.691
Regnskabsmæssig værdi 31. december		6.937.859

Noter til årsrapporten

	2013 DKK	2012 DKK
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	57.131.250	57.131.250
Tilgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december	57.131.250	57.131.250
Værdireguleringer 1. januar	-51.676.750	-52.711.750
Årets resultat	440.066	2.035.000
Modtagne udbytter	-2.375.000	-1.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	0
Værdireguleringer 31. december	-53.611.684	-51.676.750
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.519.566	5.454.500

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Spændbeton Holding					
ApS	Værløse	10.000.000	25%	13.940.902	1.941.412
Daisy Christmas ApS*	København	312.500	20%	216.293	-181.148
				14.157.195	1.760.264

Alle udenlandske associerede virksomheder er indregnet og målt som selvstændige enheder.

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- år	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	20.125.000	29.336.360	5.000.000	54.461.360
Betalt ordinært udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets resultat	0	-3.340.226	5.000.000	1.659.774
Egenkapital 31. december	20.125.000	25.996.134	5.000.000	51.121.134

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

5 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

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

Direktør Sofie Ricard, Holmegårdsvej 25, 2920 Charlottenlund

Laura Ricard Gambino, Rosavej 14, 2930 Klampenborg

Andrea Ricard Larsson, Henriettevej 45, 2920 Charlottenlund

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Baldrian Holding ApS for 2013 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen der vedrører lejeindtægter, indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til drift af ejendomme, administration m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Øvrige bygninger	50 år
------------------	-------

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i associerede virksomhed

Kapitalandele i associerede virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomhed henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skyldig skat og udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsметode 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.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.