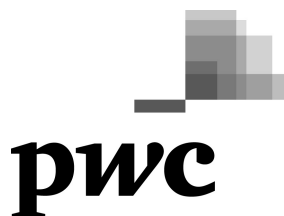

Baldrian Holding ApS

Årsrapport for 2014

CVR-nr. 20 06 18 04

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/5 2015

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 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 27. maj 2015

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 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 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 27. maj 2015

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 2014 udviser et overskud på DKK 2.544.815, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på DKK 48.665.949.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Bruttofortjeneste		133.870	-21.246
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-166.002	-166.002
Resultat før finansielle poster		-32.132	-187.248
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		113.911	440.066
Finansielle indtægter		3.353.883	2.994.089
Finansielle omkostninger		-37.046	-1.112.133
Resultat før skat		3.398.616	2.134.774
Skat af årets resultat		-853.801	-475.000
Årets resultat		2.544.815	1.659.774

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000
Overført resultat	-2.455.185	-3.340.226
	2.544.815	1.659.774

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Grunde og bygninger		6.771.857	6.937.859
Materielle anlægsaktiver	1	6.771.857	6.937.859
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	2.833.477	3.519.566
Finansielle anlægsaktiver		2.833.477	3.519.566
Anlægsaktiver		9.605.334	10.457.425
Andre tilgodehavender		57.643	227.456
Tilgodehavender		57.643	227.456
Værdipapirer		38.171.641	40.333.916
Likvide beholdninger		1.840.271	664.498
Omsætningsaktiver		40.069.555	41.225.870
Aktiver		49.674.889	51.683.295

Balance 31. december

Passiver

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Selskabskapital		20.125.000	20.125.000
Overført resultat		23.540.949	25.996.134
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.000.000	5.000.000
Egenkapital	3	48.665.949	51.121.134
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		98.631	96.697
Selskabsskat		776.677	317.717
Anden gæld		133.632	147.747
Kortfristede gældsforpligtelser		1.008.940	562.161
Gældsforpligtelser		1.008.940	562.161
Passiver		49.674.889	51.683.295
Nærtstående parter og ejerforhold	4		

Noter til årsrapporten

1 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	<u>8.319.550</u>
Kostpris 31. december	<u>8.319.550</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.381.691
Årets afskrivninger	<u>166.002</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.547.693</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>6.771.857</u>

Noter til årsrapporten

	2014 DKK	2013 DKK
2 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	57.218.625	57.131.250
Tilgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december	57.218.625	57.131.250
Værdireguleringer 1. januar	-53.690.141	-51.676.750
Årets resultat	104.993	440.066
Modtagne udbytter	-800.000	-2.375.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	0
Værdireguleringer 31. december	-54.385.148	-53.611.684
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.833.477	3.519.566

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Spændbeton Holding					
ApS	Værløse	10.000.000	25%	11.209.827	468.925
Daisy Christmas ApS*	København	312.500	20%	155.100	-61.193
				11.364.927	407.732

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

Noter til årsrapporten

3 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	20.125.000	25.996.134	5.000.000	51.121.134
Betalt ordinært udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets resultat	0	-2.455.185	5.000.000	2.544.815
Egenkapital 31. december	20.125.000	23.540.949	5.000.000	48.665.949

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

4 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 2014 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 12.600 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 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.

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 nominal værdi.