

# Ballegaard Invest Holding ApS

CVR-nr. 25 58 40 74

Lemchesvej 1  
2900 Hellerup

## Årsrapport 2015

(Regnskabsperiode 1. januar 2015 - 31. december 2015)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 9. 6. 2016



---

Søren Ballegaard  
*Dirigent*

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger og erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	13

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Ballegaard Invest 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den

7/6.2016

I direktionen:



Søren Ballegaard

# Den uafhængige revisors erklæringer

## *Til kapitalejerne i Ballegaard Invest Holding ApS*

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Ballegaard Invest Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, 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 fejl-information, 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

### Konklusion

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

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vor konklusion, gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Selskabet har negativ egenkapital og driften i selskabet hænger likviditetsmæssigt ikke sammen. Det er en forudsætning for gennemførelsen af virksomhedens aktiviteter i 2016, at nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes, og at selskabets ejerkreds fortsat vil understøtte selskabet finansielt i takt med finansieringsbehovet. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for usikkerheden om selskabets evne til at fortsætte driften. Herunder bedømmer ledelsen, at selskabets kreditorer vil opretholde kreditfaciliteterne, og at ejerkredsen har afgivet tilsagn om, at ville støtte selskabet finansielt frem til udgangen af regnskabsåret 2016. Ledelsen aflægges i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om virksomhedens fortsatte drift.

## Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Ballerup, den 9/6-16  
Lyngen Revisorerne,  
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab  
CVR-nr.: 28 84 95 40

Per Eriksen  
statsautoriseret revisor



## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Ballegaard Invest Holding ApS Lemchesvej 1 2900 Hellerup
	CVR-nr.: 25 58 40 74
	Stiftet: 14. august 2000
	Hjemsted: Gentofte
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Søren Ballegaard
<b>Revisor</b>	Lyngen Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Borupvang 3 2750 Ballerup

# **Ledelsesberetning**

## **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er at fungere som holdingvirksomhed.

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

Selskabet er omfattet af selskabslovens bestemmelser om kapitaltab.

Selskabet er ejer af kapitalandele i selskaber indregnet til 0 kr. i selskabets balance pr. 31. december 2015.

Datterselskaberne er i en rekonstruktionsfase med henblik på styrkelse af selskabernes rentabilitet og kapitalgrundlag. Datterselskabernes finansieringsgrundlag søges tilrettelagt inden for rammerne af positiv drift, tilførsel af likviditet fra ejerkredsen samt opretholdelse af eksisterende kreditfaciliteter.

## **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015	2014
Andre eksterne omkostninger		-13.499	-5.915
<b>Driftsresultat</b>		<b>-13.499</b>	<b>-5.915</b>
Finansielle indtægter		290.862	495.488
Finansielle omkostninger		-100.000	-65.575
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>177.363</b>	<b>423.998</b>
Skat af årets resultat	2	0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>177.363</b>	<b>423.998</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført overskud		177.363	423.998
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser		0	0
<b>Disponeret i alt</b>		<b>177.363</b>	<b>423.998</b>



## Balance pr. 31. december

### Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0
<b>Kortfristede tilgodehavender</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>320</u>	<u>695</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>320</u>	<u>695</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>320</u>	<u>695</u>

## Balance pr. 31. december

### Passiver

	Note	2015	2014
Anpartskapital		200.000	200.000
Overført resultat		-6.582.205	-6.759.568
<b>Egenkapital</b>	4	<b>-6.382.205</b>	<b>-6.559.568</b>
Hensættelser til udskudt skat	5	0	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Anden gæld		6.382.525	6.560.263
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>6.382.525</b>	<b>6.560.263</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>6.382.525</b>	<b>6.560.263</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>320</b>	<b>695</b>
Usikkerhed om going concern	1		
Eventualforpligtelser og leasing	6		

## Noter

### 1 Usikkerhed om going concern

Selskabets fortsatte drift er afhængig af at selskabet opnår opretholdelse af kreditfaciliteter samt opnår tilstrækkelig finansiering til at opretholde driften frem til 31. december 2016. Det er ledelsens vurdering, at kreditfaciliteterne opretholdes, herunder har tilknyttede virksomheder givet tilsagn om opretholdelse af eksisterende kreditfaciliteter. Samtidigt har ejerkredsen afgivet erklæring om, at ville understøtte selskabet finansielt frem til udgangen af regnskabsåret 2016. Selskabets ledelse aflægger derfor årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Skat af ordinært resultat	0	0
Regulering af udskudt skat	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Skyldig selskabsskat består ligeledes af koncernintern skat i sambeskatningen.

## Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	1.107.502	1.107.500
Tilgang	<u>0</u>	<u>2</u>
Kostpris 31. december	<u>1.107.502</u>	<u>1.107.502</u>
Værdireguleringer 1. januar	-1.107.502	-1.107.500
Årets værdiregulering	<u>0</u>	<u>-2</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-1.107.502</u>	<u>-1.107.502</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u>0</u>	<u>0</u>

### Informationer, jf. seneste årsregnskab

	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
Dorade A/S				
Gentofte				
CVR-nr. 28 32 87 10	<u>99%</u>	<u>501.000</u>	<u>-3.500</u>	<u>14.847</u>
Nordisk Hjertecenter ApS				
Gentofte				
CVR-nr. 21 87 03 74	<u>100%</u>	<u>200.000</u>	<u>-81.285</u>	<u>-2.767.198</u>

### Øvrige direkte og indirekte ejerskaber gennem Dorade A/S

	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
Ull Meter A/S				
Gentofte				
CVR-nr. 28 50 75 93	<u>79,2%</u>	<u>1.418.000</u>	<u>-106.808</u>	<u>-2.544.489</u>
Ull Care A/S				
Gentofte				
CVR-nr. 21 87 03 31	<u>99,0%</u>	<u>653.691</u>	<u>-140.816</u>	<u>-13.495.783</u>

## Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>4 Egenkapital</b>		
Anpartskapital 1. januar	200.000	200.000
Anpartskapital 31. december	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
Overført resultat 1. januar	-6.759.568	-7.183.566
Forslag til årets resultatfordeling	177.363	423.998
Overført resultat 31. december	<u>-6.582.205</u>	<u>-6.759.568</u>
<b>Egenkapital 31. december</b>	<u><b>-6.382.205</b></u>	<u><b>-6.559.568</b></u>
<b>5 Hensættelser til udskudt skat</b>		
Udskudt skat 1. januar	0	0
Udskudt skat af egenkapitalposter	0	0
Regulering af udskudt skat i året	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

## **Noter**

### **6 Eventualforpligtelser og leasing**

Selskabet indgår som administrationselskab i sambeskatning med følgende selskaber:

- Dorade A/S
- Nordisk Hjertecenter ApS
- Ull Meter A/S
- Ull Care A/S

Selskabet hæfter derfor ubegrænset og solidarisk, for selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

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 med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Andre eksterne omkostninger**

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

#### **Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinst og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### 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.

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### *Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder*

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0 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 den tilknyttede virksomheds og den associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder eller associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen 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 nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

### **Udbytte**

Foreslået udbytte som forventes udbetalt for regnskabsåret, indregnes som kortfristet gældsforpligtelse i balancen.

### **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 i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.