

# Dorade A/S

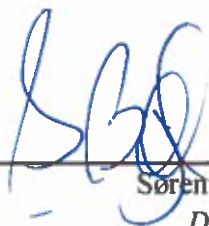
CVR-nr. 28 32 87 10

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>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	13

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Dorade A/S.

Årsrapporten aflægges 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 af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 9/6-2016

I direktionen:



---

Søren Ballegaard

I bestyrelsen:



---

Søren Ballegaard



---

Kurt Eduard Dæll

---

Maria Pervin

# Den uafhængige revisors erklæringer

*Til kapitalejerne i Dorade A/S*

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dorade A/S 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 tabt en væsentlig del af selskabskapital 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 aktionærkreds 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 aktionærkredsen har afgivet tilsagn om, at ville støtte selskabet finansielt frem til udgangen af regnskabsåret 2016. Ledelsen aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om virksomhedens fortsatte drift.

Uden at modificere vor konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 2 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for, at målingen af selskabets tilgodehavender i tilknyttede selskaber er forbundet med usikkerhed.

## 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>	Dorade A/S Lemchesvej 1 2900 Hellerup	
	CVR-nr.:	28 32 87 10
	Stiftet:	18. januar 2005
	Hjemsted:	Gentofte
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Søren Ballegaard	
<b>Bestyrelse</b>	Søren Ballegaard Kurt Eduard Daell Maria Pervin	
<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 virksomheder 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.

Selskabets ejerkreds har positivt tilkendegivet via støtteerklæring, at de vil støtte selskabet finansielt frem til den 31. december 2016.

## 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		-3.500	-480
<b>Driftsresultat</b>		<b>-3.500</b>	<b>-480</b>
Finansielle omkostninger		0	-1
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>-3.500</b>	<b>-481</b>
Skat af årets resultat	3	0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-3.500</b>	<b>-481</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført overskud		-3.500	-481
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser		0	0
<b>Disponeret i alt</b>		<b>-3.500</b>	<b>-481</b>



## Balance pr. 31. december

### Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavende hos tilknyttede selskaber		45.323	45.323
<b>Kortfristede tilgodehavender</b>		<u>45.323</u>	<u>45.323</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>24</u>	<u>24</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>45.347</u>	<u>45.347</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>45.347</u>	<u>45.347</u>

## Balance pr. 31. december

### Passiver

	Note	2015	2014
Aktiekapital		501.000	501.000
Overført resultat		-486.153	-482.653
<b>Egenkapital</b>	<b>5</b>	<b>14.847</b>	<b>18.347</b>
Hensættelser til udskudt skat	6	0	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		13.000	8.000
Anden gæld		17.500	19.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>30.500</b>	<b>27.000</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>30.500</b>	<b>27.000</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>45.347</b>	<b>45.347</b>
Usikkerhed om going concern	1		
Usikkerhed ved indregning eller måling	0		
Eventualforpligtelser og leasing	7		
Ejerforhold	8		

## 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 aktionærkredsen afgivet erklæring om, at de vil understøtte selskabet finansielt frem til udgangen af regnskabsåret 2016. Selskabets ledelse aflægger derfor årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

### 2 Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er usikkerhed omkring værdiansættelsen af tilgodehavender hos tilknyttede selskaber, som følge af at tilknyttet selskabs fortsatte drift er afhængig af, at tilgodehavende selskabs kreditfaciliteter opretholdes, at tilknyttede selskabet ejerkræds fortsat vil understøtte selskabet finansielt i takt med finansieringsbehovet samt at tilknyttet selskab på sigt opnår

Ledelsen forventet at finansieringen kan opretholdes i det tilknyttede selskab, og der arbejdes i tilknyttet selskab på at styrke selskabets rentabilitet og kapitalgrundlag. Ejerkrædsen i det tilknyttede selskab har afgivet erklæring om, at ville understøtte det tilknyttede selskab finansielt frem til udgangen af regnskabsåret 2016.

	2015	2014
<b>3 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>

## Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	7.102.537	7.102.537
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Kostpris 31. december	<u>7.102.537</u>	<u>7.102.537</u>
Værdireguleringer 1. januar	-7.102.537	-7.102.537
Årets resultatandele	0	0
Udbytte til moderselskabet	0	0
Værdireguleringer 31. december	<u>-7.102.537</u>	<u>-7.102.537</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>
Ull Meter A/S Gentofte CVR-nr. 28 50 75 93	70%	1.418.000	-106.808	-2.544.489
Ull Care A/S Gentofte CVR-nr. 21 87 03 31	80%	653.691	-140.816	-13.495.783

410%

## Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>5 Egenkapital</b>		
Aktiekapital 1. januar	501.000	501.000
Aktiekapital 31. december	<u>501.000</u>	<u>501.000</u>
Overført resultat 1. januar	-482.653	-482.172
Forslag til årets resultatfordeling	-3.500	-481
Overført resultat 31. december	<u>-486.153</u>	<u>-482.653</u>
<b>Egenkapital 31. december</b>	<u><b>14.847</b></u>	<u><b>18.347</b></u>

### Aktiekapital

I de seneste 5 år er selskabets aktiekapital blevet udvidet med kr. 1.000 i forbindelse med en kapitalforhøjelse foretaget i regnskabsåret 2012.

Aktiekapitalen er fordelt på 501.000 aktier á 1 kr. Alle aktier har samme rettigheder.

### 6 Hensættelser til udskudt skat

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**

### **7 Eventualforpligtelser og leasing**

Selskabet indgår i sambeskatning med følgende selskaber:

- Ballegaard Invest Holding ApS (administrationsselskab)
- 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.

### **8 Ejerforhold**

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Ballegaard Invest Holding Aps  
Gentofte  
CVR-nr. 25 58 40 74

## **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 afvik-lingen. 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.