

# **THOMAS BALLING HOLDING ApS**

Tyge Brahes Vej 5  
9000 Aalborg

Årsrapport  
1. januar 2018 - 31. december 2018

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**29/05/2019**

**Thomas Balling**  
**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang .....	5
---	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	10
-------------------------	----

Balance .....	11
---------------	----

Egenkapitalopgørelse .....	13
----------------------------	----

Noter .....	14
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden** THOMAS BALLING HOLDING ApS  
Tyge Brahes Vej 5  
9000 Aalborg

CVR-nr: 29852820  
Regnskabsår: 01/01/2018 - 31/12/2018

**Revisor** Revisionsfirmaet Iversen & Hald  
Brotorvet 6  
7500 Holstebro  
DK Danmark  
CVR-nr: 36115432  
P-enhed: 1019836211

# Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 1. januar 2018 - 31. december 2018 for Thomas Balling 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 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

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

Selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for ikke at blive revideret og ledelsen har besluttet at årsregnskabet for det kommende år ikke skal revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 10/04/2019

## Direktion

Thomas Balling

## Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Thomas Balling Holding ApS

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Thomas Balling Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balancen og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet".

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtigelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Ledelsens ansvar

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis. Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, 10/04/2019

Preben Hald , mne357  
registreret revisor  
Revisionsfirmaet Iversen & Hald  
CVR: 36115432

# Ledelsesberetning

## **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje og investere i værdipapirer, handel, formidling og konsulentbistand i øvrig.

## **Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets drift er stabil. Der har i regnskabsåret ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er tilvalgt enkelte regler fra klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra nedenstående ændring.

## Ændring i anvendt regnskabspraksis

På følgende område er regnskabspraksis ændret i forhold til tidligere år:

Kapitalandele i en associerede virksomhed med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et tilgodehavende hos denne virksomhed nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt.

Aktiver formindskes med kr. 1.508.625.

Egenkapital formindskes med kr. 1.508.625

Sammenligningstallene er tilpassede den ændrede praksis.

## Generelt om indregning og måling

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

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 og 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/-fortjeneste

Selskabets ledelse har valgt at anvende bestemmelserne i Årsregnskabslovens § 32 om at sammendrage posterne nettoomsætning fratrukket andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen omfatter honorarer for rådgivning og lignende ydelser.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.



### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

### **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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

## **Balancen**

### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Hvis kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Selskabet 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 og for betalte acontoskatter.

Administrationsselskabet afregner skat med dattervirksomhederne. Ikke afregnede skatter indregnes i balancen under "Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder" eller "Gæld til tilknyttede virksomheder".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

# Resultatopgørelse 1. jan. 2018 - 31. dec. 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Bruttofortjeneste/Bruttotab .....</b>		<b>71.873</b>	<b>52.693</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>71.873</b>	<b>52.693</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		1.211.300	540.688
Andre finansielle indtægter .....		20.024	119.552
Øvrige finansielle omkostninger .....	1	-51.830	-57.498
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>1.251.367</b>	<b>655.435</b>
Skat af årets resultat .....		-8.797	-25.244
<b>Årets resultat .....</b>		<b>1.242.570</b>	<b>630.191</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		1.211.300	485.688
Overført resultat .....		31.270	144.503
<b>I alt .....</b>		<b>1.242.570</b>	<b>630.191</b>

# Balance 31. december 2018

## Aktiver

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		2.909.713	1.698.413
Kapitalandele i associerede virksomheder .....		25.000	25.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>2</b>	<b>2.934.713</b>	<b>1.723.413</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>2.934.713</b>	<b>1.723.413</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		15.863	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....		0	102.400
Udsudte skatteaktiver .....		407.000	407.000
Tilgodehavende skat .....		5.672	13.000
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>428.535</b>	<b>522.400</b>
Likvide beholdninger .....		19.815	18.830
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>448.350</b>	<b>541.230</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>3.383.063</b>	<b>2.264.643</b>

# Balance 31. december 2018

## Passiver

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		2.716.013	1.504.713
Overført resultat .....		-1.046.326	-1.077.596
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>1.794.687</b>	<b>552.117</b>
Anden gæld, der er optaget ved udstedelse af obligationer .....		1.200.000	1.200.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.200.000</b>	<b>1.200.000</b>
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		83.982	64.318
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		57.750	58.751
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse .....		246.644	389.457
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>388.376</b>	<b>512.526</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.588.376</b>	<b>1.712.526</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>3.383.063</b>	<b>2.264.643</b>

# Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2018 - 31. dec. 2018

	<b>Registreret kapital mv. kr.</b>	<b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode kr.</b>	<b>Overført resultat kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital, primo .....	125.000	1.570.338	365.404	2.060.742
Forhøjelse (nedsættelse) af egenkapital som følge af praksisændringer .....		-65.625	-1.443.000	-1.508.625
Årets resultat .....		1.211.300	31.270	1.242.570
Egenkapital, ultimo .....	125.000	2.716.013	-1.046.326	1.794.687

# Noter

## 1. Øvrige finansielle omkostninger

	2018 kr.	2017 kr.
Finansielle omkostninger der hidrører fra tilknyttede virksomheder	1.343	0
Andre finansielle omkostninger	50.487	57.498
	<b>51.830</b>	<b>57.498</b>

## 2. Finansielle anlægsaktiver i alt

<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>	2018 kr.	2017 kr.
Samlet kostpris 1/1	128.075	78.075
Årets tilgang	0	50.000
<b>Samlet kostpris 31/12</b>	<b>128.075</b>	<b>128.075</b>
Samlede værdireguleringer 1/1	1.570.338	1.029.650
Årets resultat	1.211.300	540.688
<b>Samlede værdireguleringer 31/12</b>	<b>2.781.638</b>	<b>1.570.338</b>
<b>Samlet værdi 31/12</b>	<b>2.909.713</b>	<b>1.698.413</b>

## 3. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med sine dattervirksomheder. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter, kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

## 4. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet pant i anparterne i Kildegården ApS og SAT 1 ApS for de 2 selskabers mellemværende med Handelsbanken.

**5. Information om gennemsnitligt antal ansatte**

	<b>2018</b>
Gennemsnitligt antal ansatte .....	0