



LYNGEN REVISORERNE

Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

Abildgårdsparken 8A

DK · 3460 Birkerød

CVR 28 84 95 40

Telefon 45 81 45 91

Telefax 45 81 45 92

Email info@l-r.dk

Web l-r.dk

Ballegaard Invest Holding ApS

CVR-nr. 25 58 40 74

Lemchesvej 1
2900 Hellerup

Årsrapport 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 19. juni 2015

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Søren Ballegaard', written over a horizontal line.

Søren Ballegaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

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

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2014 - 31. december 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 18. juni 2015

I direktionen:

Søren Ballegaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ballegaard Invest Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for Ballegaard Invest Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2014 - 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 fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om regnskabet på grundlag af udførelsen af en revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. På grund af det forhold, der er beskrevet i afsnittet grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan give et grundlag for en konklusion.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

Forbehold

Grundlag for manglende konklusion

Selskabet har ikke udarbejdet det nødvendige bogførings- og dokumentationsmateriale til at vi har kunnet gennemføre en revision, hvor vi opnår tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis til at konkludere vedrørende selskabets resultat for regnskabsåret 2014, selskabets aktiver, forpligtelser og eventuelle sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2014. Vi tager derfor forbehold for årsregnskabet som helhed.

Manglende konklusion

På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

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.

På grund af betydeligheden af de forhold der er beskrevet i afsnittet ”Forbehold” har vi ikke været i stand til at udtale os om, hvorvidt oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Birkerød, den 18. juni 2015

**Lyngen Revisorerne,
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab**

Per Eriksen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	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
Direktion	Søren Ballegaard
Revisor	Lyngen Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Abildgårdsparken 8A 3460 Birkerød

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 2014.

Det overvejes på nuværende tidspunkt, om der kan ske en kommerialisering af afholdte udviklingsomkostninger i datterselskaberne. Det er uafklaret, om der i forbindelse hermed kan ske en reetablering af selskabets kapitalgrundlag, og om selskabet vil fortsætte sin virksomhed.

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	2014	2013
Andre eksterne omkostninger		-5.915	-6.406
Driftsresultat		-5.915	-6.406
Finansielle indtægter		495.488	299.470
Finansielle omkostninger		-65.575	-100.000
Ordinært resultat før skat		423.998	193.064
Skat af årets resultat	2	0	0
Årets resultat		423.998	193.064
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		423.998	193.064
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser		0	0
Disponeret i alt		423.998	193.064

Balance pr. 31. december

Aktiver

	Note	2014	2013
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	0	0
Finansielle anlægsaktiver		0	0
Anlægsaktiver		0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0
Kortfristede tilgodehavender		0	0
Likvide beholdninger		695	985
Omsætningsaktiver		695	985
Aktiver i alt		695	985

Balance pr. 31. december

Passiver

	Note	2014	2013
Anpartskapital		200.000	200.000
Overført resultat		-6.759.568	-7.183.566
Egenkapital	4	-6.559.568	-6.983.566
Hensættelser til udskudt skat	5	0	0
Hensatte forpligtelser		0	0
Anden gæld		6.560.263	6.984.551
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		6.560.263	6.984.551
Gældsforpligtelser		6.560.263	6.984.551
Passiver i alt		695	985
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 tilstrækkelig finansiering til at opretholde driften frem til 31. december 2015. Det er ledelsens vurdering, at kreditfaciliteterne opretholdes og finansieringen opnås og aflægges derfor årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
2 Skat af årets resultat		
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.

Noter

	2014	2013
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	1.107.500	1.107.500
Kostpris 31. december	1.107.500	1.107.500
Værdireguleringer 1. januar	-1.107.500	-1.107.500
Værdireguleringer 31. december	-1.107.500	-1.107.500
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

Informationer, jf. seneste årsregnskab

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egenkapital
Dorade A/S Gentofte CVR-nr. 28 32 87 10	99%	501.000	-481	18.347
Nordisk Hjertecenter ApS Gentofte CVR-nr. 21 87 03 74	100%	200.000	-220.500	-2.793.293

Indirekte ejerskaber gennem Dorade A/S

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egenkapital
Ull Meter A/S Gentofte CVR-nr. 28 50 75 93	69%	1.418.000	-369.798	-2.679.136
Ull Care A/S Gentofte CVR-nr. 21 87 03 31	79%	653.691	-147.030	-13.354.967

Noter

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
4 Egenkapital		
Anpartskapital 1. januar	200.000	200.000
Anpartskapital 31. december	200.000	200.000
Overført resultat 1. januar	-7.183.566	-7.376.630
Forslag til årets resultatfordeling	423.998	193.064
Overført resultat 31. december	-6.759.568	-7.183.566
Egenkapital 31. december	-6.559.568	-6.983.566
5 Hensættelser til udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	0	0
Udskudt skat af egenkapitalposter	0	0
Regulering af udskudt skat i året	0	0
	0	0

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 afhændelssummen 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.