

**Bølle Holding ApS**  
**CVR-nr. 27551831**  
**Møllevej 49**  
**4872 Idestrup**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 03.06.2016

**Dirigent**

Navn: Jeff Hansen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Bølle Holding ApS  
Møllevej 49  
4872 Idestrup

CVR-nr.: 27551831

Hjemsted: Guldborgsund Kommune

Regnskabsår: 01.06.2015 - 31.12.2015

### **Direktion**

Jeff Hansen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Herningvej 34  
4800 Nykøbing F

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.12.2015 for Bølle Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Idestrup, den 03.06.2016

**Direktion**



Jeff Hansen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Bølle Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Bølle Holding ApS for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Nykøbing F., den 03.06.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

  
Glenn Hartmann  
statsautoriseret revisor

  
Henrik Roed Hansen  
registreret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at virke som holdingselskab for selskaber med begrænset ansvar, der beskæftiger sig med handel, håndværk og industri, herunder køb og salg af fast ejendom samt anden finansiel virksomhed, herunder kaution for andre selskaber.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har omlagt regnskabsåret til kalenderåret med omlægningsperioden 01.06 – 31.12.2015.

Selskabets resultat på (549) t.kr. blev som forventet.

Selskabet har tabt egenkapitalen. Egenkapitalen forventes reetableret ved egen drift inden for en årrække.

Der forventes mindre indtjening i selskabets ejerandel i tilknyttet selskab.

Selskabets investering i udlejningsejendom i tidligere regnskabsår, samt planlagt investering i yderligere driftsaktivitet forventes at bidrage til positive resultater fremover, og dermed bidrage til selskabets reetablering af egenkapitalen.

Selskabet har i regnskabsåret refinansieret anlægsaktiver og drift. Refinansieringen indgår i en samlet refinansiering i koncernen, hvori også indgår forventning om yderligere låneomlægning, grundlag for yderligere investering, samt tilførsel af likviditet fra moderselskabet til afdækning af den fortsatte drift.

Moderselskabet understøtter den løbende drift likviditetsmæssigt i nødvendigt omfang.

Selskabet forventer for 2016 et positivt driftsresultat.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Selskabet har valgt at omlægge regnskabsåret så det følger moderselskabet i koncernen. Årets tal udviser om-lægningsperioden fra 01.06.2015 – 31.12.2015.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige øko-nomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forplig-telsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som be-skrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omreg-nes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materi-elle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning, der omfatter husleje indregnes i resultatopgørelsen, i henhold til indgåede lejekontrakter.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

#### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med dets 100% ejede danske dattervirksomhed og dansk modervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).



## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-  
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
-----------	-------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning og bankindeståender.

### **Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter regnskabsmæssig negativ indre værdi for kapitalandele i tilknyttet virksomhed.

### **Gæld til realkreditinstitutter**

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles til restgæld.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(27.510)</b>	<b>(27)</b>
Af- og nedskrivninger	2	<u>(10.131)</u>	<u>(21)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(37.641)</b>	<b>(48)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(354.477)	0
Andre finansielle indtægter	3	2.717	1
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(159.219)</u>	<u>(220)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(548.620)</b>	<b>(267)</b>
Skat af ordinært resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(548.620)</u></b>	<b><u>(267)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(548.620)</u>	<u>(267)</u>
		<b><u>(548.620)</u></b>	<b><u>(267)</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		1.116.931	1.127
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>1.116.931</b>	<b>1.127</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	6	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.116.931</b>	<b>1.127</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.410	49
Andre tilgodehavender		13.113	21
<b>Tilgodehavender</b>		<b>22.523</b>	<b>70</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		510	1
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>510</b>	<b>1</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>723.491</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>746.524</b>	<b>71</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.863.455</b>	<b>1.198</b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		<u>(2.714.258)</u>	<u>(2.166)</u>
<b>Egenkapital</b>		<u><b>(2.589.258)</b></u>	<u><b>(2.041)</b></u>
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		<u>354.477</u>	<u>0</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<u><b>354.477</b></u>	<u><b>0</b></u>
Ansvarlig lånekapital		215.000	215
Gæld til realkreditinstitutter		1.001.000	0
Bankgæld		<u>2.305.712</u>	<u>0</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<u><b>3.521.712</b></u>	<u><b>215</b></u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	95.000	0
Bankgæld		0	2.570
Anden gæld		<u>481.524</u>	<u>454</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>576.524</b></u>	<u><b>3.024</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u><b>4.098.236</b></u>	<u><b>3.239</b></u>
<b>Passiver</b>		<u><b>1.863.455</b></u>	<u><b>1.198</b></u>
Going concern	1		
Eventualaktiver	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	(2.165.638)	(2.040.638)
Årets resultat	0	(548.620)	(548.620)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>(2.714.258)</b>	<b>(2.589.258)</b>

## Noter

### 1. Going concern

Selskabet har tabt egenkapitalen, der forventes reetableret ved egen drift over en årrække.

Selskabet har i tidligere regnskabsår investeret i udlejningsejendom og forventer yderligere investering i driftsaktivitet.

Selskabet har sammen med den øvrige koncern i regnskabsåret refinansieret anlægsaktiver og drift. Samlet forventes tiltagene i fremtiden, at medføre positive driftsresultater til reetablering af egenkapitalen.

Moderselskabet understøtter likviditetsmæssigt driften i nødvendigt omfang.

	<b>2015 kr.</b>	<b>2014/15 t.kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	10.131	17
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	4
	<b>10.131</b>	<b>21</b>

	<b>2015 kr.</b>	<b>2014/15 t.kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.717	1
	<b>2.717</b>	<b>1</b>

	<b>2015 kr.</b>	<b>2014/15 t.kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	11
Renteomkostninger i øvrigt	53.217	75
Valutakursreguleringer	0	21
Dagsværdireguleringer	365	0
Øvrige finansielle omkostninger	105.637	113
	<b>159.219</b>	<b>220</b>





## Noter

	Forfald inden 12 måneder 2014/15 t.kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år 2015 kr.
<b>7. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Ansvarlig lånekapital	0	0	215.000	0
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	1.001.000	1.001.000
Bankgæld	0	95.000	2.305.712	1.830.000
	<b>0</b>	<b>95.000</b>	<b>3.521.712</b>	<b>2.831.000</b>

## 8. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 553.543 kr., der vedrører materielle anlægsaktiver samt fremførte skattemæssige underskud.

Det er usikkert om selskabet kan udnytte det samlede skatteaktiv indenfor en overskuelig årrække. På baggrund heraf er der ikke afsat udskudt skatteaktiv.

## 9. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Ottesminde ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

## Noter

### 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for egen, datterselskabet NDJH Holding ApS' og moderselskabet Ottesminde ApS' bankgæld er der deponeret skadesløsbrev nom. 4.000 t.kr. med pant i ejendommen Baagøesgade 16A, 4800 Nykøbing F.

Prioritetsgæld er sikre ved pant i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 1.116.931 kr.

Til sikkerhed for datterselskabet NDJH Holding ApS' bankgæld er der deponeret børsnoterede aktier i opbevaringsdepotnr. 5479 780465.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte anparter udgør 0 kr.

Til sikkerhed for bankgæld i datterselskabet NDJH Holding ApS er der stillet selvskyldnerkaution.