




**KE Holding Odense ApS  
Ålemarksgyden 160, Skovs Højrup  
5270 Odense N**

**CVR-nummer: 28691238**

**ÅRSRAPPORT  
1. januar 2015 til 31. december 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den <sup>14</sup>/<sub>6</sub> 2016

  
\_\_\_\_\_  
Dirigent



**INDHOLDSFORTEGNELSE**

**Erklæringer**

Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger .....	6
Ledelsesberetning.....	7

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015**

Anvendt regnskabspraksis.....	8
Resultatopgørelse .....	11
Balance .....	12
Noter .....	14



**LEDELSESPÅTEGNING**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for KE Holding Odense ApS.

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 perioden 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense N, den 31. maj 2016

**Direktion**

Kirsten Boll

Erik Boll



## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### Til kapitalejerne af KE Holding Odense ApS

#### Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KE Holding Odense ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 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 selskabets 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 selskabets 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 vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### 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 perioden 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at ledelsen har udarbejdet årsregnskabet efter realisationsprincippet, da ledelsen har planer om at afhænde alle aktiver og herefter likvidere selskabet. Vi er enige med ledelsen i valg af regnskabspraksis.



*KE Holding Odense ApS*

## **DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**

### **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.

Odense C, den 31. maj 2016  
**Revisionsfirmaet Axel Gram I/S**  
CVR-nr.: 16 64 56 99

Søren Bøggild  
registreret revisor



**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	KE Holding Odense ApS Ålemarksgyden 160, Skovs Højrup 5270 Odense N
	CVR-nr.: 28 69 12 38 Stiftet: 13. april 2005 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Kirsten Boll Erik Boll
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank Albani torv 2 og 3 5000 Odense C
<b>Revisor</b>	Revisionsfirmaet Axel Gram I/S Læssøegade 24 5000 Odense C



## **LEDELSESBERETNING**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at drive holdingselskab samt gennem datterselskaber at drive gartneri-, investerings- og udlejningsvirksomhed.

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

Årets resultat er ikke tilfredsstillende. Resultatet er påvirket af udgiftsført resultat af dattervirksomhed.

Selskabet har tabt mere end 50% af anpartskapitalen.

### **Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Ledelsens vurdering af forsat drift er nærmere beskrevet i note 1.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for KE Holding Odense ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B, dog med de nødvendige tilpasninger som følge af, at selskabet forventer at træde i likvidation og af, at regnskabet ikke aflægges med fortsat drift for øje. Som følge heraf måles samtlige aktiver i balancen til forventede realisationsværdier.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

#### **Generelt om indregning og måling**

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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

### RESULTATOPGØRELSEN

#### **Indtægter af kapitalandele**

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

#### **Andre eksterne omkostninger**

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

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

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 kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det





## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

regnskabsår, hvor udbyttet deklarereres.

### **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 posterings direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

## **BALANCEN**

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Dattervirksomheder 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætning.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til realisationsværdi.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.



## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

### **Selskabsskat 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.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.



**RESULTATOPGØRELSE**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015**

	2015	2014 tkr.
Indtægter af kapitalandele .....	-190.349	-3.189
Andre eksterne omkostninger .....	-8.250	-9
Nedskrivninger omsætningsaktiver .....	-13.434	0
<b>DRIFTSRESULTAT .....</b>	<b>-212.033</b>	<b>-3.198</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....	0	23
Andre finansielle indtægter .....	26.258	4
Andre finansielle omkostninger.....	0	-4
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT .....</b>	<b>-185.775</b>	<b>-3.175</b>
2 Skat af årets resultat.....	5	0
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>	<b>-185.770</b>	<b>-3.175</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	0	-2.040
Overført resultat.....	-185.770	-1.135
<b>DISPONERET I ALT .....</b>	<b>-185.770</b>	<b>-3.175</b>



**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015**  
**AKTIVER**

	2015	2014 tkr.
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	0	204
Selskabsskat.....	0	1
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>0</b>	<b>205</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....	202.647	187
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b> .....	<b>202.647</b>	<b>187</b>
Likvide beholdninger .....	2	6
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>202.649</b>	<b>398</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>202.649</b>	<b>398</b>



**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015**  
**PASSIVER**

	2015	2014 tkr.
Virksomhedskapital .....	125.000	125
Overført resultat.....	-1.207.602	-1.021
<b>4 EGENKAPITAL.....</b>	<b>-1.082.602</b>	<b>-896</b>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	769.021	751
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER .....</b>	<b>769.021</b>	<b>751</b>
Anden gæld.....	46.608	5
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	469.622	538
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>516.230</b>	<b>543</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER .....</b>	<b>516.230</b>	<b>543</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>202.649</b>	<b>398</b>
<b>5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		



## NOTER

	2015	2014 tkr.
<b>1 Usikkerhed om fortsat drift</b>		
Ledelsen har planer om at afhænde alle aktiver og herefter likvidere selskabet, hvorfor årsrapporten er aflagt efter realisationsprincippet.		
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af tidligere års skat .....	-5	0
<b>Skat af årets resultat i alt .....</b>	<b>-5</b>	<b>0</b>
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris, primo .....	4.172.247	4.172
Kostpris 31. december 2015	4.172.247	4.172
Op- og nedskrivninger primo .....	-4.172.247	-2.132
Årets resultatandele .....	-190.349	-3.190
Hensat til tab på tilgodehavender .....	190.349	399
Hensættelse vedrørende negative kapitalandele .....	0	751
Op- og nedskrivninger 31. december 2015	-4.172.247	-4.172
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Holger Boll ApS under konkurs, Odense	33,33%	-777.597	-2.368.644
Brdr. Boll Odense ApS under konkurs, Odense	50%	-1.032.744	-1.154.923
BBB Leasing ApS, Odense	50%	-1.120.525	-380.698

Der er oplyst regnskabstal for 2014 vedrørende Holger Boll ApS samt Brdr. Boll Odense ApS, da selskaberne er under konkurs, og der derfor ikke er udarbejdet årsregnskaber for 2015.



**NOTER**

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
<b>4 Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital .....	125.000	0	125.000
Overført resultat.....	-1.021.832	-185.770	-1.207.602
	<u><b>-896.832</b></u>	<u><b>-185.770</b></u>	<u><b>-1.082.602</b></u>

**5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for datterselskabes gæld til kreditinstitut er afgivet pant i selskabets depotafkastkonto, nom værdi t.kr. 203.

Der er stillet solidarisk selvskyldnerkaution overfor Holger Boll ApS under konkurs, Brdr. Boll Odense under konkurs ApS samt BBB Leasing ApS til sikkerhed for deres engagement med kreditinstitut.