

OFFENBACH HOLDING ApS

Årsrapport

1. januar 2014 - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

11/03/2015

Steen Iversen

Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

OFFENBACH HOLDING ApS
Langebrogade 5
1411 København K

CVR-nr: 30077547
Regnskabsår: 01/01/2014 - 31/12/2014

Revisor

SKATTEINFORM STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB
Frederiksborggade 54
1360 København K
DK Danmark
CVR-nr: 35394206
P-enhed: 1018613715

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2014 for Offenbach Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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 – 31. december 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11/03/2015

Direktion

Torben Steen Iversen

Hans Christian Iversen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i OFFENBACH HOLDING ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for OFFENBACH HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 handlinger 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.

Konklusion

Det er vores 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

København, 11/03/2015

Inge Nilsson
statsautoriseret revisor
SKATTEINFORM STATS AUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Ledelsesberetning

Selskabets hovedaktivitet

Selskabet hovedaktivitet er at investere og eje andele i datterselskaber

Selskabets drift

Selskabets drift har i årets løb givet underskud på kr. -4.475.484 , hvilket for ledelsen ikke er et tilfredsstillende resultat. Selskabets egenkapital udgør herefter kr. -18.394.267.

Det utilfredsstillende resultat skyldes hovedsagligt datterselskabets driftsomkostninger herunder finansieringsomkostninger. Datterselskabet har afviklet sine aktiviteter i 2014.

Selskabets egenkapital

Selskabet har pr. 31. december 2014 tabt selskabskapitalen og er således omfattet af selskabslovens bestemmelser om kapitaltab.

Selskabets anpartshavere har i alt indskudt lånekapital på i alt kr. 18.345.342 i selskabet, hvoraf kr. 8.114.888 er konverteret til ansvarlig lånekapital. Selskabets anpartshavere træder tilbage med hele lånekapitalen på kr. 18.345.342 for selskabets øvrige kreditorer.

Selskabets ledelse erklærer sig villig til at stille fornøden likviditet til rådighed for betaling af selskabets gældsforpligtelser inden for de næste 12 måneder eller frem til selskabets likvidation.

Selskabets ledelse overvejer solvent likvidation af selskabet.

Forventninger til det kommende år

Selskabet forventes at træde i likvidation i 2015, da selskabets dattervirksomhed har afhændet alle de af dattervirksomheden ejede tyske ejendomme.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

GENERALT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

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 nedenfor.

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 samt 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

Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed er indregnet til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til den nominelle værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af

forventede tab.

Udbytte

Udbytte som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for den samme juridiske enhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenue efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2014 - 31. dec 2014

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Eksterne omkostninger		-48.925	-48.925
Bruttoresultat		-48.925	-48.925
Resultat af ordinær primær drift		-48.925	-48.925
Andre finansielle indtægter		0	1
Øvrige finansielle omkostninger		-4.426.960	-1.061.199
Ordinært resultat før skat		-4.475.885	-1.110.123
Ekstraordinært resultat før skat		-4.475.885	-1.110.123
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-4.475.885	-1.110.123
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-4.475.885	-1.110.123
I alt		-4.475.885	-1.110.123

Balance 31. december 2014

Aktiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	1	0	0
Anlægsaktiver i alt		0	0
Likvide beholdninger		0	0
Omsætningsaktiver i alt		0	0
Aktiver i alt		0	0

Balance 31. december 2014

Passiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Registreret kapital mv.		126.000	126.000
Overført resultat		-18.520.268	-14.044.383
Egenkapital i alt	2	-18.394.268	-13.918.383
Leverandører af varer og tjenesteydelser		48.925	48.925
Anden gæld		10.230.455	5.754.570
Ansvarlig lånekapital		8.114.888	8.114.888
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		18.394.268	13.918.383
Gældsforpligtelser i alt		18.394.268	13.918.383
Passiver i alt		0	0

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver i alt

	2014 kr.	2013 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	186.615	186.615
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris ultimo	186.615	186.615
Værdiregulering primo	-186.615	-186.615
Årets værdiregulering	0	0
Nettoopskrivninger ultimo	-186.615	-186.615
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

Navn, retsform og hjemsted

PEP Offenbach-Portfolio GmbH, Tyskland

Ejerandel
100%

Der er ikke aflagt årsregnskab for 2014

2. Egenkapital i alt

	Primo kr.	Tilgang/afgang kr.	Ultimo kr.
Virksomhedskapital	126.000	0	126.000
Årets resultat	-14.044.383	-4.475.884	-18.520.267
Foreslået udbytte	0	0	0
I alt	-13.918.383	-4.475.884	-18.394.267

3. Oplysning om eventualforpligtelser

Ingen.