ÅRSRAPPORT

1. JULI 2014 - 30. JUNI 2015

ØREVAD APS

Åbrinken 77

2830 Virum

CVR-nr. 29 91 78 09

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2015

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

Penneo dokumentnøgle: 51NZ4-WOU58-5W2UI-5A3V6-ENF3L-2PQD6

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring på opstilling af årsregnskab udarbejdet efter årsregnskabsloven	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5-7
Resultatopgørelse 1. juli 2014 - 30. juni 2015	8
Balance pr. 30. juni 2015	9-10
Noter	11-12

Penneo dokumentnøgle: 51NZ4-WOU58-5W2UI-5A3V6-ENF3L-2PQD6

S.nr. 948979
tok/mgi

Selskab

Ørevad ApS
Åbrinken 77
2830 Virum

CVR-nummer 29 91 78 09

9. regnskabsår

Hjemsted: Lyngby-Taarbæk

Direktion

Finn Henrik Träff

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Tore Kolby, statsautoriseret revisor

Penneo dokumentnøgle: 51NZ4-WOU58-5W2UI-5A3V6-ENF3L-2PQD6

Hovedaktiviteter
Ørevad ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været udlejning af fast ejendom.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold
Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på kr. -33.258 og har indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning
Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. juni 2015.

Penneo dokumentnøgle: 51NZ4-WOU58-5W2UI-5A3V6-ENF3L-2PQD6

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for Ørevad 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. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 4. november 2015

I direktionen

Finn Henrik Träff

Penneo dokumentnøgle: 51NZ4-WOU58-5W2UI-5A3V6-ENF3L-2PQD6

Til den daglige ledelse i Ørevad ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Ørevad ApS for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorers Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Søborg, den 4. november 2015

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Tore Kolby
statsautoriseret revisor

Penneo dokumentnøgle: 51NZ4-WOU58-5W2UI-5A3V6-ENF3L-2PQD6

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Penneo dokumentnøgle: 51NZ4-WOU58-5W2UI-5A3V6-ENF3L-2PQD6

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste
Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "lejeindtægter" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning
Som indtægtskriterium anvendes faktureringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede husleje.

Eksterne omkostninger
Eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat
Skat af årets resultat udgør 23,5% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Piedras ApS som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

Penneo dokumentnøgle: 51NZ4-WOU58-5W2UI-5A3V6-ENF3L-2PQD6

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles til vurderet markedsværdi. Markedsværdien fastsættes ved en periodevis gennemført vurdering på porteføljebasis, baseret på markedets afkastkrav, ejendommens forventede afkast og vedligeholdelsesstand.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

PASSIVER

Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser i øvrigt

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter vedrørende de efterfølgende år.

Penneo dokumentnøgle: 51NZ4-WOU58-5W2UI-5A3V6-ENF3L-2PQD6

Note		2014/15	2013/14
	BRUTTOFORTJENESTE	-16.981	3.401.076
	Andre driftsomkostninger	0	-6.570
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-16.981	3.394.506
	Andre finansielle indtægter	19.018	341.113
	Øvrige finansielle omkostninger	-43.834	-2.025.621
	RESULTAT FØR SKAT	-41.797	1.709.998
1	Skat af årets resultat	8.539	-379.909
	ÅRETS RESULTAT	-33.258	1.330.089

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning	0	-4.755.066
Overført resultat	-15.353.376	6.085.155
Foreslået ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	15.320.118	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
ÅRETS RESULTAT	-33.258	1.330.089

Penneo dokumentnøgle: 51NZ4-WOU58-5W2UI-5A3V6-ENF3L-2PQD6

Note		30/6 2015	30/6 2014
	Andre tilgodehavender	762	11.710
	Tilgodehavende selskabsskat	4.075	0
1	Udskudte skatteaktiver	9.156	617
	TILGODEHAVENDER	13.993	12.327
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	42.749	68.599.504
	OMSÆTNINGSAKTIVER	56.742	68.611.831
	AKTIVER I ALT	56.742	68.611.831

Penneo dokumentnøgle: 51NZ4-WOU58-5W2UI-5A3V6-ENF3L-2PQD6

PASSIVER

Note		30/6 2015	30/6 2014
	Virksomhedskapital	80.000	11.750.000
	Reserve for opskrivninger	0	0
	Overført resultat	-33.258	3.650.118
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
2	EGENKAPITAL	46.742	15.400.118
	Kreditinstitutter i øvrigt	0	51.695.078
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	16.500
	Gæld til associerede virksomheder	0	25.905
1	Selskabsskat	0	1.353.625
	Anden gæld	0	120.605
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	10.000	53.211.713
	GÆLDSFORPLIGTELSER	10.000	53.211.713
	PASSIVER I ALT	56.742	68.611.831
3	Eventualforpligtelser		

Penneo dokumentnøgle: 51NZ4-WOU58-5W2UI-5A3V6-ENF3L-2PQD6

1 Selskabsskat og udskudt skat

	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelse	2013/14
Skyldig pr. 1/7 2013	1.353.625	-617	0	0
Betalt acontoskat	-1.357.700	0	0	0
Skat af årets resultat	0	-8.539	-8.539	379.909
SKYLDIG PR. 30/6 2015	-4.075	-9.156		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			-8.539	379.909

Penneo dokumentnøgle: 51NZ4-WOU58-5W2UI-5A3V6-ENF3L-2PQD6

2 Egenkapital	30/6 2015	30/6 2014
Virksomhedskapital pr. 1/7 2014	11.750.000	11.750.000
Kapitalnedsættelse pr. 19/8 2014	-11.670.000	0
Virksomhedskapital pr. 30/6 2015	80.000	11.750.000
Reserve for nettoopskrivning pr. 1/7 2014	0	4.755.066
Årets nettoopskrivning	0	-4.755.066
Reserve for nettoopskrivning pr. 30/6 2015	0	0
Overført resultat pr. 1/7 2014	3.650.118	-2.435.037
Kapitalnedsættelse pr. 19/8 2014	11.670.000	0
Overført af årets resultat	-15.353.376	6.085.155
Overført resultat pr. 30/6 2015	-33.258	3.650.118
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/7 2014	0	0
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
Forslag til ekstraordinært udbytte i året	15.320.118	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	-15.320.118	0
Forslag til udbytte	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/6 2015	0	0
Egenkapital pr. 30/6 2015	46.742	15.400.118

Der har de foregående 4 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:

I 2014 har der været kapitalnedsættelse med kr.11.670.000 til kurs 100. Kapitalen udgør herefter kr. 80.000.

3 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Piedras ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Penneo dokumentnøgle: 51NZ4-WOU58-5W2UI-5A3V6-ENF3L-2PQD6

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende.
Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift

Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

Finn Henrik Träff
direktør
Serienummer: PID:9208-2002-2-025886382272
IP: 188.180.107.155
10-11-2015 kl. 08:47:03 UTC
NEM ID

Tore Kolby
statsautoriseret revisor
Serienummer: CVR:19263096-RID:1295856057295
IP: 85.235.247.2
10-11-2015 kl. 08:49:32 UTC
NEM ID

Finn Henrik Träff
dirigent
Serienummer: PID:9208-2002-2-025886382272
IP: 188.180.107.155
13-11-2015 kl. 09:08:59 UTC
NEM ID

Penneo dokumentnøgle: 51NZ4-WOU58-5W2UI-5A3V6-ENF3L-2PQD6

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt
Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validate**