OE GRUPPEN ApS

Drosselvej 8
5000 Odense C

Årsrapport
1. juli 2014 - 30. juni 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

05/01/2016

Ole Eriksen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger
Virksomhedsoplysninger 3

Påtegninger
Ledelsespåtegning 4

Erklæringer
Den uafhængige revisors erklæringer 5

Ledelsesberetning
Ledelsesberetning 7

Årsregnskab
Anvendt regnskabspraksis 8
Resultatopgørelse 11
Balance 12
Noter 14

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	OE GRUPPEN ApS Drosselvej 8 5000 Odense C	
	CVR-nr:	15008946
	Regnskabsår:	01/07/2014 - 30/06/2015
Revisor	LILLEBÆLT REVISION, REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB Nyvang 7 Middelfart DK Danmark	
	CVR-nr:	10122058
	P-enhed:	1009658684

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapport for regnskabsåret 1. juli 2014 30. juni 2015 for OE Gruppen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense C, den 28/12/2015

Direktion

Ole Bjørn Eriksen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i OE GRUPPEN ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for OE GRUPPEN ApS for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015, 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 afkræftende konklusion med forbehold.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

I regnskabsposten "Andre tilgodehavender" indgår et udlån på DKK 5 mio. til en tidligere tilknyttet virksomhed. Vi har ikke kunne opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for værdiansættelsen af tilgodehavendet, og må derfor tage forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavendet.

Selskabet har opnået en flerårig rentehenstand på tilskrivning af renter på eksisterende banklån. De ikke tilskrevne renter, hvor der er opnået henstand, er ikke indregnet i årsrapporten. Vi tager forbehold for den manglende indregning af forpligtelsen.

Ledelsen har aflagt årsrapporten under forudsætning om fortsat drift. Selskabets egenkapital er negativ med et betydeligt beløb og samtidig indgår der en væsentlig usikkerhed om væsentlige aktiver, jævnfør omtalen ovenfor af andre tilgodehavender. Herudover har ledelsen ikke kunne sandsynliggøre den fremtidige

finansiering af aktiviteten, når den nuværende afdragsfrihed på prioritetsgæld udløber. Det er derfor vor opfattelse, at selskabet ikke kan fortsætte driften og årsrapporten skulle derfor være aflagt efter likvidationsprincipper.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Indstilling til, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsregnskabet

Det er vores opfattelse at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Årsrapporten er ikke aflagt rettidigt indenfor 5 måneder efter regnskabsårets udløb, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Middelfart,

Ole Lynge Andersen
Registreret revisor
LILLEBÆLT REVISION, REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
CVR: 10122058

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet
Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af investering i investeringsejendomme.

Usædvanlige forhold
Selskabet har tabt egenkapitalen. Ledelsen forventer, at kapitalen kan retableres ved egen fremtidig indtjening, og at der er tilstrækkelig likviditet til driften i det kommende regnskabsår.

Udvikling i regnskabsåret
Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling
Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen
Der er fra balancedagen og frem til datoen for årsrapportens underskrivelse ikke indtrådt begivenheder, som kunne have indflydelse på bedømmelsen af selskabets økonomiske stilling pr. 30. juni 2015.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsrapporten for OE Gruppen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse Bvirksomhed.

Årsrapporten er af-lagt ef-ter sam-me regn-skabs-prak-sis som sid-ste år.

Generelt om indregning og måling
I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdire-guleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkost-ninger, herunder afskrivninger og 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 de fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at de 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 indregningen og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrap-porten aflægges, og som be eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen
Bruttofortjeneste
Selskabet har sammendraget posterne lejeindtægter, omkostninger til ejendommenes drift, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger i resultatopgørelsen og i stedet indført posten "Bruttofortjeneste".

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme
Leje-ind-tæg-ter inde-hol-der ind-tæg-ter ved ud-lej-ning af ejen-dom-me samt op-kræ-ve-de fæl-les-om-kost ind-reg-nes i re-sul-tat-op-gø-rel-sen i den pe-ri-ode, som le-jen ved-rø-rer.

Finansielle poster
Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under aconto-skatte-ordningen mv. Finansielle indtægter og udgifter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabs-året.

Skat af årets resultat
Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultat-opgørelsen 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
Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	50 år
Driftsmateriel og inventar	5 år

Småanskaffelser samt aktiver med begrænset levetid indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Investeringsejendomme
Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret model. Afkastsatserne fastsættes ejendom for ejendom.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under "omkostninger vedrørende investeringsejendomme".

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finders sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommenes brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af investeringsejendomme".

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der ned-skrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Selskabsskat og udskudt skat
Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguelret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtesler inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudt skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser
Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

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

Resultatopgørelse 1. jul 2014 - 30. jun 2015

	Note	2014/15	2013/14
		kr.	kr.
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme			0
Bruttoresultat		**539.507**	**301.434**
Resultat af ordinær primær drift		**539.507**	
Øvrige finansielle omkostninger		-136.621	-110.837
Ordinært resultat før skat		**402.886**	**190.597**
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		**402.886**	**190.597**
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		402.886	190.597
I alt		**402.886**	**190.597**

Balance 30. juni 2015

Aktiver

	Note	2014/15	2013/14
		kr.	kr.
Investeringsejendomme		6.618.667	6.410.104
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		105.000	105.000
Materielle aktiver i alt		**6.723.667**	
Langfristede aktiver i alt		**6.723.667**	
Andre tilgodehavender		5.587.816	5.168.483
Tilgodehavender i alt		**5.587.816**	
Likvide beholdninger			1.909
Kortfristede aktiver i alt		**5.587.816**	
Aktiver i alt		**12.311.483**	

Balance 30. juni 2015

Passiver

	Note	2014/15	2013/14
		kr.	kr.
Registreret kapital mv.	3	226.000	226.000
Andre reserver		179.636	179.636
Overført resultat		-4.899.418	-5.302.304
Egenkapital i alt	**1**	**-4.493.782**	
Gæld til realkreditinstitutter		3.877.301	3.908.187
Langfristede forpligtelser i alt	**2**	**3.877.301**	
Gæld til realkreditinstitutter		30.888	29.384
Gæld til banker		11.832.667	11.894.543
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.935	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		1.057.474	750.050
Kortfristede forpligtelser i alt		**12.927.964**	
Forpligtelser i alt		**16.805.265**	
Passiver i alt		**12.311.483**	

Noter

1. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	226.000	179.636	-5.302.304	0	-4.896.668
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	402.886	0	402.886
Egenkapital ultimo	**226.000**	**179.636**	**4.899.418**	**0**	**-4.493.782**

2. Langfristede forpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Prioritetsgæld	3.908.189	30.888	3.877.301	3.205.548
	3.908.189	**30.888**	**3.877.301**	**3.205.548**

3. Registreret kapital mv.

	2014/15	2013/14
	kr.	kr.
Saldo primo	226.000	226.000
	226.000	226.000

Selskabets anpartskapital er opdelt i følgende klasser:
Nominelt DKK 20.000 Aanparter
Nominelt DKK 184.000 Banparter
Nominelt DKK 22.000 Canparter

4. Oplysning om usikkerhed om going concern

Usikkerhed om fortsat drift
Selskabets egenkapital er negativ med kr. 4.493.782. Ledelsen har tilpasset aktiviteten og nedbragt omkostningerne, hvilket har ført til forbedrede driftsresultater, og der forventes derfor at der kan realiseres et overskud i det kommende år.

Endvidere har selskabet igangværende forhandlinger med selskabes pengeinstitut om fortsat finansiering af selskabets aktiviteter. Disse forhandlinger er endnu ikke afsluttet, men ledelsen forventer, at forhandlingerne munder ud i en aftale, som sikrer den nødvendige likviditet til finansiering af driften i det kommende regnskabsår.

På denne baggrund er det selskabets opfattelse, at der er den nødvendige likviditet til driften i det kommende år, og årsrapporten aflægges derfor under forudsætning om fortsat drift.

5. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pantsætninger
Til sikkerhed for prioritetsgæld t.kr. 3.409 er der givet pant i grunde og bygninger med regnskabsmæssig værdi t.kr. 5.588.

Til sikkerhed for prioritetsgæld t.kr. 117 er der givet pant i grunde og bygninger med regnskabsmæssig værdi t.kr. 364.

Til sikkerhed for prioritetsgæld t.kr. 382 er der givet pant i grunde og bygninger med regnskabsmæssig værdi t.kr. 667.

Til sikkerhed for mellemværender med pengeinstitut t.kr. 10.301 er der givet pant i grunde og bygninger med regnskabsmæssig værdi t.kr. 6.619.

Til sikkerhed for anden gæld er der givet pant på nom. t.kr. 300 i grunde og bygninger med regnskabsmæssig værdi t.kr. 364.