

OR2CON ApS

c/o Kim Jørgensen, Borgmester Fischers Vej 5 D, 2000 Frederiksberg

CVR-nr. 32 35 82 17

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. september 2016.



Kim Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for OR2CON ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 9. september 2016

Direktion



Kim Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i OR2CON ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for OR2CON ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 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 vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi gøre opmærksom på, at selskabet i strid med selskabslovgivningen har ydet lån til anpartshaver, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi gøre opmærksom på, at selskabet ikke har overholdt kildeskatteloven omkring tilbageholdelse af skat, 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.

København, den 9. september 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36



Claus Carlsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	OR2CON ApS c/o Kim Jørgensen Borgmester Fischers Vej 5 D 2000 Frederiksberg
	CVR-nr.: 32 35 82 17
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 6. regnskabsår
Direktion	Kim Jørgensen
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Bankforbindelse	Nordea Bank
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 21. september 2016 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er Holdingvirksomhed, herunder formuepleje.

Usædvanlige forhold

Selskabet har ydet et koncerntilskud på 1,0 mio. kr. til datterselskabet Galleri Oxholm ApS. Tilskuddet er modregnet i selskabets tilgodehavende i datterselskabet.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er efter ledelsens skøn ingen usikkerheder ved indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -45 t.kr. mod -50 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -598 t.kr. mod -448 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende og som en konsekvens af resultatet i datterselskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Bruttotab	-45.379	-50
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-985.246	-1.893
1 Andre finansielle indtægter	788.957	2.009
2 Øvrige finansielle omkostninger	-281.300	-145
Resultat før skat	-522.968	-79
3 Skat af årets resultat	-74.659	-369
Årets resultat	-597.627	-448
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.700.000	500
Disponeret fra overført resultat	-2.297.627	-948
Disponeret i alt	-597.627	-448

Balance 30. juni

Aktiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	519.741	505
	Finansielle anlægsaktiver i alt	519.741	505
	Anlægsaktiver i alt	519.741	505
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.059.678	5.099
	Udskudte skatteaktiver	191.932	192
6	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	354.299	181
	Tilgodehavender i alt	5.605.909	5.472
	Andre værdipapirer og kapitalandele	14.699.688	16.382
	Værdipapirer i alt	14.699.688	16.382
	Likvide beholdninger	83.067	101
	Omsætningsaktiver i alt	20.388.664	21.955
	Aktiver i alt	20.908.405	22.460

Balance 30. juni

Passiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital		
7 Anpartskapital	250.000	250
7 Overført resultat	18.638.162	20.936
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.700.000	500
Egenkapital i alt	<u>20.588.162</u>	<u>21.686</u>
Gældsforpligtelser		
Selskabsskat	300.742	742
Anden gæld	19.501	32
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>320.243</u>	<u>774</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>320.243</u>	<u>774</u>
Passiver i alt	<u>20.908.405</u>	<u>22.460</u>
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Renter, pengeinstitutter	979	1
Renter, obligationer	0	221
Renter, Galleri Oxholm ApS	215.532	448
Renter, mellemværende med virksomhedsdeltager	53.301	3
Udbytte porteføljeaktier	519.145	863
Gevinst på værdipapirer, der er omsætningsaktiver	0	473
	788.957	2.009
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	281.300	145
	281.300	145
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat moder	101.728	427
Årets regulering af udskudt skat	-20	-58
Regulering af tidligere års skat	-27.049	0
	74.659	369

Noter

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 t.kr.
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015	6.580.000	80
Tilgang i årets løb	1.000.000	6.500
Kostpris 30. juni 2016	7.580.000	6.580
Nedskrivninger 1. juli 2015	-6.075.013	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-985.246	0
Regulering til indre værdi.	0	-6.075
Nedskrivninger 30. juni 2016	-7.060.259	-6.075
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	519.741	505

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos OR2CON ApS kr.
Galleri Oxholm ApS,	100 %	519.741	-985.246	519.741

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 t.kr.	
5. Andre værdipapirer og kapitalandele			
Kostpris 1. juli 2015	667.145	667	
Kostpris 30. juni 2016	667.145	667	
Nedskrivninger 1. juli 2015	-667.145	-667	
Nedskrivninger 30. juni 2016	-667.145	-667	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	0	0	
6. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse			
Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regn- skabsåret kr.	Tilgodehaven- de i alt 30. juni 2016 kr.
Direktion	10,25	0	354.299

Noter

7. Egenkapital

	Anpartskapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2015	250.000	20.935.789	500.000	21.685.789
Årets overførte overskud eller underskud	0	-2.297.627	-500.000	-2.797.627
Udbytte for regnskabsåret	0	0	1.700.000	1.700.000
Egenkapital 30. juni 2016	250.000	18.638.162	1.700.000	20.588.162

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:

Anpartskapitalen er 1/7-14 nedsat fra 539.298 kr. til 250.000 kr.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pant- og sikkerhedsstillelser.

9. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 18 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for OR2CON ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital - 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.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter OR2CON ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.