
Oreco Venture ApS

Lejrvej 25, 3500 Værløse

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 33 96 96 78

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/5 2016

Stig Bøgh Karlsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Oreco Venture ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 24. maj 2016

Direktion

Steen Linderstrøm-Lang
adm. direktør

Bestyrelse

Stig Bøgh Karlsen
formand

Per Høholt

Ulrik Bülow

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Oreco Venture ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Oreco Venture ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 24. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jens Michael Colstrup
statsautoriseret revisor

Anders Storm Hansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Oreco Venture ApS Lejrvej 25 3500 Værløse CVR-nr.: 33 96 96 78 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 25. oktober 2011 Regnskabsår: 4. regnskabsår Hjemstedskommune: Furesø
Bestyrelse	Stig Bøgh Karlsen, formand Per Høholt Ulrik Bülow
Direktion	Steen Linderstrøm-Lang
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Oreco Venture ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje og besidde aktier og anpartar i andre selskaber og hermed beslægtet virksomhed

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 13.714.730, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 4.809.656.

Oreco Venture ApS har i februar 2016 indgået aftale om salg af sin andel i BAWAT A/S og har herefter ingen aktiviteter, hvorfor der i 2016 forventes at blive gennemført en fusion med et andet Oreco selskab eller en likvidation af selskabet. Moderselskabet har i forbindelse med salget af selskabets aktiepost i Bawat A/S eftergivet selskabets gæld til moderselskabet. Både salget af selskabets aktiepost i Bawat A/S og eftergivelse af gæld til moderselskabet er medtaget i regnskabet for 2015.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre eksterne omkostninger		-32.600	-28.430
Bruttoresultat		-32.600	-28.430
Finansielle indtægter	1	4.998.609	14.930
Finansielle omkostninger	2	-18.738.897	-440.554
Resultat før skat		-13.772.888	-454.054
Skat af årets resultat		58.158	4.720
Årets resultat		-13.714.730	-449.334

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	-13.714.730	-449.334
	-13.714.730	-449.334

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	14.738.002
Andre tilgodehavender		4.789.288	0
Finansielle anlægsaktiver		4.789.288	14.738.002
Anlægsaktiver		4.789.288	14.738.002
Likvide beholdninger		60.075	67.716
Omsætningsaktiver		60.075	67.716
Aktiver		4.849.363	14.805.718

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		170.000	170.000
Overført resultat		4.639.656	-664.561
Egenkapital	4	4.809.656	-494.561
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	15.260.748
Langfristede gældsforpligtelser		0	15.260.748
Leverandører af varer og tjenesteydelser		27.675	27.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.032	12.031
Kortfristede gældsforpligtelser		39.707	39.531
Gældsforpligtelser		39.707	15.300.279
Passiver		4.849.363	14.805.718
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
1 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	4.789.288	0
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	209.321	14.930
	4.998.609	14.930
2 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	18.133.883	0
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	605.014	440.549
Andre finansielle omkostninger	0	5
	18.738.897	440.554

3 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Bawat A/S	Furesø	1.353.815	70%	14.551.614	-6.632.055

4 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	170.000	-664.561	-494.561
Tilskud fra moderselskab	0	19.018.947	19.018.947
Årets resultat	0	-13.714.730	-13.714.730
Egenkapital 31. december	170.000	4.639.656	4.809.656

Selskabskapitalen består af 170.000 anparter à nominelt DKK 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for A/S Dansk Erhvervsinvestering, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Oreco Venture ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Som følge af ledelsens planer om at likvidere selskabet i 2016 er aktiver og forpligtelser indregnet til forventede realisationsværdier. Sammenligningstal for tidligere år er ikke tilpasset.

Ændringen af anvendt regnskabspraksis har ikke haft en effekt på hverken resultatopgørelse eller balance.

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 regnskabspost nedenfor.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Regnskabspraksis

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger, kontorhold mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med sit moderselskab. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til realisationsværdier.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.