

---

# ***Oreco Venture ApS under frivillig likvidation***

Lejrvej 25, 3500 Værløse

## **Årsrapport for 2018**

---

CVR-nr. 33 96 96 78

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 31/5 2019

Henrik Selchau Poulsen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsregnskabet 10

# Ledelsespåtegning

Likvidator har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Oreco Venture ApS under frivillig likvidation.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2019

## Likvidator

Henrik Selchau Poulsen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejer i Oreco Venture ApS under frivillig likvidation

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Oreco Venture ApS under frivillig likvidation for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 31. maj 2019

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Anders Storm Hansen

statsautoriseret revisor

mne9379

## Selskabsoplysninger

**Selskabet** Oreco Venture ApS under frivillig likvidation  
Lejrvej 25  
3500 Værløse

CVR-nr.: 33 96 96 78  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 25. oktober 2011  
Regnskabsår: 7. regnskabsår  
Hjemstedskommune: Furesø

**Likvidator** Henrik Selchau Poulsen

**Revision** PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er ophørt som følge af beslutning om likvidation af selskabet.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december 2018 udviser et underskud på DKK 4.661.538, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 0.

Selskabet har på ekstraordinær generalforsamling den 25. september 2017 besluttet at træde i frivillig likvidation med Henrik Selchau Poulsen som likvidator.

Beslutningen om likvidation er registreret på Erhvervsstyrelsens EDB-informationssystem den 6 oktober 2017, hvor selskabets kreditorer blev opfordret til at anmelde deres krav til likvidator indenfor 3 måneder.

Ingen krav er anmeldt indenfor den oprindelige frist.

Selskabet har afhændet alle aktiviteter og forventer ikke at påbegynde eller anskaffe nye aktiviteter.

Selskabet har tabt hele sin aktiekapital og forventes nu likvideret endeligt i efteråret 2019.

Det er likvidators vurdering, at likviditeten er tilstrækkelig til at kunne gennemføre likvidationen, hvorfor der ikke forventes reetablering af selskabskapitalen.

## Begivenheder efter balancedagen

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



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

|                          | Note | 2018<br>DKK              | 2017<br>DKK            |
|--------------------------|------|--------------------------|------------------------|
| <b>Bruttotab</b>         |      | <b>-230.375</b>          | <b>-103.202</b>        |
| Finansielle indtægter    | 1    | 365.217                  | 0                      |
| Finansielle omkostninger | 2    | <u>-4.799.612</u>        | <u>-7.237</u>          |
| <b>Resultat før skat</b> |      | <b>-4.664.770</b>        | <b>-110.439</b>        |
| Skat af årets resultat   | 3    | <u>3.232</u>             | <u>0</u>               |
| <b>Årets resultat</b>    |      | <b><u>-4.661.538</u></b> | <b><u>-110.439</u></b> |

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

|                   |  |                          |                        |
|-------------------|--|--------------------------|------------------------|
| Overført resultat |  | <u>-4.661.538</u>        | <u>-110.439</u>        |
|                   |  | <b><u>-4.661.538</u></b> | <b><u>-110.439</u></b> |

## Balance 31. december

### Aktiver

|  | Note | 2018<br>DKK    | 2017<br>DKK      |
|--|------|----------------|------------------|
| Andre tilgodehavender                                    |      | 0              | 4.789.288        |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>                         | 4    | <b>0</b>       | <b>4.789.288</b> |
| <b>Anlægsaktiver</b>                                     |      | <b>0</b>       | <b>4.789.288</b> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder             |      | 131.266        | 0                |
| Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder |      | 3.232          | 0                |
| <b>Tilgodehavender</b>                                   |      | <b>134.498</b> | <b>0</b>         |
| <b>Likvide beholdninger</b>                              |      | <b>24.877</b>  | <b>29.048</b>    |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                                 |      | <b>159.375</b> | <b>29.048</b>    |
| <b>Aktiver</b>   |      | <b>159.375</b> | <b>4.818.336</b> |

## Balance 31. december

### Passiver

|   | Note | 2018<br>DKK    | 2017<br>DKK      |
|---|------|----------------|------------------|
| Selskabskapital                                   |      | 0              | 170.000          |
| Overført resultat                                 |      | 0              | 4.360.272        |
| <b>Egenkapital</b>                                | 5    | <b>0</b>       | <b>4.530.272</b> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser          |      | 159.375        | 93.750           |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                 |      | 0              | 194.314          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>            |      | <b>159.375</b> | <b>288.064</b>   |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                         |      | <b>159.375</b> | <b>288.064</b>   |
| <b>Passiver</b>                                   |      | <b>159.375</b> | <b>4.818.336</b> |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 6    |                |                  |
| Anvendt regnskabspraksis                          | 7    |                |                  |

# Noter til årsregnskabet

|  | 2018<br>DKK      | 2017<br>DKK                       |
|--|------------------|-----------------------------------|
| <b>1 Finansielle indtægter</b>                 |                  |                                   |
| Andre finansielle indtægter                    | 365.217          | 0                                 |
|  | <b>365.217</b>   | <b>0</b>                          |
| <b>2 Finansielle omkostninger</b>              |                  |                                   |
| Nedskrivning af finansielle aktiver jf, note 4 | 4.789.288        | 0                                 |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder     | 10.324           | 7.011                             |
| Andre finansielle omkostninger                 | 0                | 226                               |
|  | <b>4.799.612</b> | <b>7.237</b>                      |
| <b>3 Skat af årets resultat</b>                |                  |                                   |
| Årets aktuelle skat                            | 0                | 0                                 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år     | -3.232           | 0                                 |
|  | <b>-3.232</b>    | <b>0</b>                          |
| <b>4 Finansielle anlægsaktiver</b>             |                  | Andre tilgodeha-<br>vender<br>DKK |
| Kostpris 1. januar                             |                  | 4.789.288                         |
| Afgang i årets løb                             |                  | -4.789.288                        |
| Kostpris 31. december                          |                  | 0                                 |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>      |                  | <b>0</b>                          |

Der er i tidligere regnskabsår medtaget en skønnet værdi af Earn out i forbindelse med en virksomhedsoverdragelse. Det er ledelsens vurdering at betingelser for en positiv gennemførelse af de bagvedliggende forudsætninger for værdiansættelsen ikke længere er til stede, hvorfor værdien heraf nedskrives til DKK 0.

## Noter til årsregnskabet

### 5 Egenkapital

|                                  | <u>Selskabskapital</u><br>DKK | <u>Overført<br/>resultat</u><br>DKK | <u>I alt</u><br>DKK |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|---------------------|
| Egenkapital 1. januar            | 170.000                       | 4.360.272                           | 4.530.272           |
| Koncerntilskud                   | 0                             | 131.266                             | 131.266             |
| Overførsel til likvidationskonto | -170.000                      | 170.000                             | 0                   |
| Årets resultat                   | <u>0</u>                      | <u>-4.661.538</u>                   | <u>-4.661.538</u>   |
| <b>Egenkapital 31. december</b>  | <b><u>0</u></b>               | <b><u>0</u></b>                     | <b><u>0</u></b>     |

### 6 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.

# Noter til årsregnskabet

## 7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Oreco Venture ApS under frivillig likvidation for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Aktiver og forpligtelser er som følge af likvidationen medregnet til forventede realisationsværdier, og likvidationsomkostninger er afsat som gældsforpligtelser i regnskabet. Sammenligningstal for tidligere år er ikke tilpasset.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

### 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.

### Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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.

# Noter til årsregnskabet

## 7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### 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.