


JORV Holding ApS

CVR-nr. 30 50 11 01



Årsrapport for 2013/14

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 24. maj 2015

Som dirigent:

.....
Jens Otto Riis Villumsen



Building a better
working world

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	1
Oplysninger om selskabet	1
Beretning	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	10
Usikkerhed om going concern	11
Finansielle omkostninger	11
Skat af årets resultat	12
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12
Tilgodehavender hos eller sikkerhedsstillelser for ledelsen	12
Aktiekapital	12
Hensatte forpligtelser	13
Langfristede gældsforpligtelser	13
Sikkerhedsstillelser	13

Oplysninger om selskabet

Navn	JORV Holding ApS
Adresse, postnr., by	Nibevej 48, 9200 Aalborg SV
CVR-nr.	30 50 11 01
Stiftet	16. april 2007
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. oktober - 30. september
Direktion	Jens Otto Riis Villumsen
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, Postboks 710, 9100 Aalborg

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed som holdingselskab ved at besidde aktier i dattervirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2013/14 realiseret et underskud på -7.119 t.kr. mod -458 t.kr. i 2012/13. Egenkapitalen udgør -6.552 t.kr. pr. 30. september 2014.

Selskabet er derfor omfattet af selskabslovgivningens regler om kapitaltab. Ledelsen forventer, at selskabskapitalen reetableres via den fremtidige indtjening i dattervirksomheden Celco Murer- og Flisefirma A/S.

Dattervirksomheden Celco Murer- og Flisefirma A/S har i regnskabsåret 2013/14 ikke haft en aktivitet, der er på niveau med dattervirksomhedens set up.

Resultatet i Celco Murer- og Flisefirma A/S er derudover negativt påvirket af afslutning af igangværende arbejder samt afgørelse af tvister, der ikke har haft et tilfredsstillende udfald.

Der har derudover været udskyldelse af opstart af projekter i forhold til ledelsens oprindelige forventninger hertil, hvilket ligeledes påvirker resultatet negativt, idet der har været betydelige omkostninger forbundet med opnåelse heraf.

Da JORV Holding A/S hæfter for gælden til pengeinstitut og kreditinstitut i Celco Murer- og Flisefirma A/S er der foretaget en hensættelse på 5.911 t.kr. pr. 30. september 2014.

Ledelsen anser resultatet som stærkt utilfredsstillende og forventer en forbedring heraf i det kommende regnskabsår.

Likviditetsberedskab og finansiering

Dattervirksomheden Celco Murer- og Flisefirma A/S har udarbejdet perioderegnskab for perioden 30. september 2014 - 28. februar 2015, der viser en forbedret drift i forhold til årsregnskabet for 2013/14. Der foreligger derudover et budget, der udviser et positivt resultat for regnskabsåret 2014/15.

JORV Holding A/S er afhængig af udviklingen i dattervirksomheden Celco Murer- og Flisefirma A/S.

JORV Holding A/S inkl. dattervirksomheders nuværende kreditfaciliteter udløber i henhold til den nuværende bankaftale pr. 1. juli 2015, hvor der samlede engagement med selskabets pengeinstitut på 2,5 mio. kr. forfalder til betaling. Ledelsen har endnu ikke indledt drøftelser med pengeinstituttet vedrørende en forlængelse af kreditfaciliteterne. Såfremt det ikke er muligt at opnå de nuværende kreditfaciliteter eller alternative kreditfaciliteter i form af f.eks. forudbetalinger, vil JORV Holding A/S inkl. dattervirksomheder ikke have mulighed for at fortsætte driften.

Ledelsen forventer, at det vil være muligt at opnå tilsagn om finansiering og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

Begivenheder efter balancedagen

Dattervirksomheden Celco Murer- og Flisefirma A/S har efter statusdagen arbejdet og lykkedes med at finde yderligere projekter til opstart inden for selskabets kerneområde i form af kontrakter i datterselskabets norske datterselskab på samlet ca. 40 mio. kr. Herudover er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 for JORV Holding 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. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 18. maj 2015

Direktionen:

.....
Jens Otto Riis Villumsen

Til kapitalejerne i JORV Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for JORV Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 en 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 en 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.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Ved indregningen af dattervirksomheden Celco Murer- og Flisefirma A/S er der betydelig usikkerhed vedrørende ikke-indregnede omkostninger pr. 30. september 2014. Det har ikke været muligt at opnå et tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, hvorfor vi tager forbehold for manglende indregning af omkostninger på 1.444 t.kr. vedrørende dattervirksomheden Celco Murer- og Flisefirma A/S.

JORV Holding A/S inkl. dattervirksomheders nuværende kreditfaciliteter udløber i henhold til den nuværende bankaftale pr. 1. juli 2015, hvor det samlede engagement med pengeinstituttet på 2,5 mio. kr. forfalder til betaling. Ledelsen har endnu ikke indledt drøftelser med pengeinstituttet vedrørende en forlængelse af kreditfaciliteterne. Såfremt det ikke er muligt at fastholde de nuværende kreditfaciliteter eller opnå alternative kreditfaciliteter f.eks. i form af forudbetalinger, vil JORV Holding A/S inkl. dattervirksomheder ikke have mulighed for at fortsætte driften. Ledelsen har redegjort herfor i note 2. Det har ikke været muligt at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for ledelsens vurdering af JORV Holding A/S inkl. dattervirksomheders mulighed for at fortsætte driften og for at indfri sine forpligtelser (going concern). På baggrund heraf tager vi forbehold for ledelsens valg af forudsætning om fortsat drift som grundlag for regnskabsaflæggelsen.

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. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet lån til selskabets kapitalejer. Som følge af forholdets karakter har selskabet endvidere i strid med kildeskatteloven ikke foretaget korrekt indberetning og indeholdelse af A-skat og AM-bidrag. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor

Selskabet har ikke overholdt fristen for indsendelse af årsrapport for 2013/14. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

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.

Aalborg, den 18. maj 2015

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

Evan Christensen

statsaut. revisor

Resultatopgørelse for perioden 1. oktober 2013 - 30. september 2014

Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Bruttoresultat	-16.250	-11.750
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-6.981.928	-397.970
Finansielle indtægter	6.612	5.269
3 Finansielle omkostninger	<u>-107.625</u>	<u>-73.880</u>
Resultat før skat	-7.099.191	-478.331
4 Skat af årets resultat	<u>-20.135</u>	<u>20.135</u>
Årets resultat	<u>-7.119.326</u>	<u>-458.196</u>
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-714.059	-397.970
Overført resultat	<u>-6.405.267</u>	<u>-60.226</u>
	<u>-7.119.326</u>	<u>-458.196</u>

Balance pr. 30. september

Note	2014 kr.	2013 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	1.071.059
Finansielle anlægsaktiver	0	1.071.059
Anlægsaktiver i alt	0	1.071.059
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	49.855	44.106
Udsudte skatteaktiver	0	20.135
6 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	9.491	8.628
Tilgodehavender	59.346	72.869
Likvide beholdninger	1.584	0
Omsætningsaktiver i alt	60.930	72.869
Aktiver i alt	60.930	1.143.928

Balance pr. 30. september

Note	2014 kr.	2013 kr.
Passiver		
Egenkapital		
7 Aktiekapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	714.059
Overført resultat	<u>-6.677.117</u>	<u>-271.850</u>
Egenkapital i alt	<u>-6.552.117</u>	<u>567.209</u>
Hensatte forpligtelser		
5 Hensættelse vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>5.910.869</u>	<u>0</u>
8 Hensatte forpligtelser i alt	<u>5.910.869</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til banker	<u>65.030</u>	<u>99.030</u>
9 Langfristede gældsforpligtelser	<u>65.030</u>	<u>99.030</u>
9 Kortfristet del af langfristet gæld	30.340	26.680
Gæld til banker	0	3.172
Gæld til tilknyttede virksomheder	455.187	280.454
Skyldig selskabsskat	144.744	160.507
Anden gæld	<u>6.877</u>	<u>6.876</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>637.148</u>	<u>477.689</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>702.178</u>	<u>576.719</u>
Passiver i alt	<u>60.930</u>	<u>1.143.928</u>

Egenkapitalopgørelse

(kr.)	Aktiekapital	Reserve for net- toopskrivning efter indre vær- dis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1/10 2013	125.000	714.059	-271.850	567.209
Årets resultat, jf. resultatdisponering		<u>-714.059</u>	<u>-6.405.267</u>	<u>-7.119.326</u>
Egenkapital pr. 30/9 2014	<u>125.000</u>	<u>0</u>	<u>-6.677.117</u>	<u>-6.552.117</u>

Der har ikke været bevægelser på anpartskapitalen de foregående 4 år.

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JORV Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Posten andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til 0 kr. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang, det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, gæld til tilknyttede selskaber og skyldig selskabsskat måles til nettorealisationsværdien.

2. Usikkerhed om going concern

Dattervirksomheden Celco Murer- og Flisefirma A/S har udarbejdet perioderegnskab for perioden 30. september 2014 - 28. februar 2015, der viser en forbedret drift i forhold til årsregnskabet for 2013/14. Der foreligger derudover et budget, der udviser et positivt resultat for regnskabsåret 2014/15.

JORV Holding A/S er afhængig af udviklingen i dattervirksomheden Celco Murer- og Flisefirma A/S.

JORV Holding A/S inkl. dattervirksomheders nuværende kreditfaciliteter udløber i henhold til den nuværende bankaftale pr. 1. juli 2015, hvor det samlede engagement med selskabets pengeinstitut på 2,5 mio. kr. forfalder til betaling. Ledelsen har endnu ikke indledt drøftelser med pengeinstituttet vedrørende en forlængelse af kreditfaciliteterne. Såfremt det ikke er muligt at opnå de nuværende kreditfaciliteter eller alternative kreditfaciliteter f.eks. i form af forudbetalinger, vil JORV Holding A/S inkl. dattervirksomheder ikke have mulighed for at fortsætte driften.

Ledelsen forventer, at det vil være muligt at opnå tilsagn om finansiering og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

	<u>2013/14</u> kr.	<u>2012/13</u> kr.
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	68.842	54.399
Andre finansielle omkostninger	<u>38.783</u>	<u>19.481</u>
	<u>107.625</u>	<u>73.880</u>

Noter

	<u>2013/14</u> kr.	<u>2012/13</u> kr.
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	<u>20.135</u>	<u>-20.135</u>
	<u><u>20.135</u></u>	<u><u>-20.135</u></u>

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 48 t.kr. pr. 30. september 2014, der ikke er indregnet som følge af usikkerhed om udnyttelse heraf.

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (kr.)

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel %</u>	<u>Egenkapital</u> kr.	<u>Resultat</u> kr.
Dattervirksomheder				
Celco Murer- og Flisefirma A/S	Aalborg	70,00	-5.910.864	-7.440.946

6. Tilgodehavender hos eller sikkerhedsstillelser for ledelsen

Selskabet har et tilgodehavende hos selskabets kapitalejer på 10 t.kr. pr. 30. september 2014 og er forøget med 1 t.kr. siden 30. september 2013. Tilgodehavendet er forrentet med 13 % i 2013/14.

	<u>30/9 2014</u> kr.	<u>30/9 2013</u> kr.
7. Aktiekapital		
Aktiekapitalen kr. 125.000, sammensættes således:		
125 aktie(r) a kr. 1.000,00	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u><u>125.000</u></u>	<u><u>125.000</u></u>

8. Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter virksomhedens hæftelse for negativ kapitalandel i dattervirksomheder i form af afgivne kautioner overfor dattervirksomheden.

9. Langfristede gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser kan specificeres således:

	Forfalder mellem 1 og 5 år kr.	Forfalder ud over 5 år kr.	Langfristede gældsforplig- telser i alt pr. 30/9 2014 kr.	Kortfristet del af langfristet gæld kr.
Gæld til banker	<u>65.030</u>	<u>0</u>	<u>65.030</u>	<u>30.340</u>
	<u><u>65.030</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>65.030</u></u>	<u><u>30.340</u></u>

10. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har over for pengeinstitut stillet sikkerhed i kapitalandele, nom. 350 t.kr. i tilknyttet virksomhed, Celco Murer- og Flisefirma A/S.

Selskabet har derudover stillet selvskyldnerkaution overfor dattervirksomheden Celco Murer- & Flisefirma A/S' gæld til pengesinstitut og øvrige kreditinstitutter.