



Tlf: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89, Box 712
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

ORC HOLDING APS

ÅRSRAPPORT

2013

9. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 19. maj 2014

Jan Kammann Andersen

CVR-NR. 29 15 34 42

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Noter.....	11-12

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	ORC Holding ApS Rømøvej 2 9900 Frederikshavn
	CVR-nr.: 29 15 34 42 Stiftet: 1. november 2005 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Ole Rysholt
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89, Box 712 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Nordjyske Bank A/S Jernbanegade 4-8 9900 Frederikshavn

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2013 for ORC 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. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 19. maj 2014

Direktion

Ole Rysholt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i ORC Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for ORC Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, 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 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 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henviser til omtale i årsregnskabets note "Usikkerhed ved going concern" og "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" samt omtale i ledelsesberetningens afsnit 2 "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold", hvori ledelsen redegør for forventningerne til en væsentligt forbedret indtjening, der er en forudsætning for værdien af det indregnede skatteaktiv.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet har tabt hele kapitalen. Der henvises til omtale i årsregnskabet note "Usikkerhed ved going concern" samt omtale i ledelsesberetningens afsnit 2 "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold", hvor der redegøres for reetableringen af egenkapitalen.

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.

Frederikshavn, den 19. maj 2014

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Jan Kammann Andersen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i datterselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter er uændrede i forhold til tidligere, og der er ikke indtruffet vigtige begivenheder i regnskabsåret.

Ledelsen forventer, at der vil være en positiv udvikling af driften, således at de ved egen indtjening de kommende år kan reetablere egenkapitalen. Ledelsen forventer, at selskabet vil få stillet den nødvendige finansiering til rådighed.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for ORC Holding ApS for 2013 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 og nedskrivninger.

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.

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 indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedernes underbalance.

Skyldig skat og udskudt skat

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2013 kr.	2012 kr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE.....		-1.256.589	-1.131.161
Eksterne omkostninger.....		-9.400	-8.275
DRIFTSRESULTAT.....		-1.265.989	-1.139.436
Andre finansielle indtægter.....	1	52.372	283
Andre finansielle omkostninger.....	2	-105.019	-50.598
RESULTAT FØR SKAT.....		-1.318.636	-1.189.751
Skat af årets resultat.....	3	2.578	14.724
ÅRETS RESULTAT.....		-1.316.058	-1.175.027
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-1.316.058	-1.175.027
I ALT.....		-1.316.058	-1.175.027

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2013 kr.	2012 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		22.567	28.409
Finansielle anlægsaktiver.....	4	22.567	28.409
ANLÆGSAKTIVER.....		22.567	28.409
Udskudt skatteaktiv.....		93.503	90.925
Tilgodehavender.....		93.503	90.925
Likvider.....		22	45.185
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		93.525	136.110
AKTIVER.....		116.092	164.519
PASSIVER			
Anpartskapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		-7.201.868	-5.885.810
EGENKAPITAL.....	5	-6.701.868	-5.385.810
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	4	4.361.165	2.909.483
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		4.361.165	2.909.483
Gæld til tilknyttede selskaber.....		2.449.295	2.633.346
Anden gæld.....		7.500	7.500
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.456.795	2.640.846
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		2.456.795	2.640.846
PASSIVER.....		116.092	164.519
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Usikkerhed ved going concern	8		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	9		

NOTER

	2013 kr.	2012 kr.	Note
Andre finansielle indtægter			1
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	52.372	5	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	0	278	
	52.372	283	
 Andre finansielle omkostninger			 2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	105.019	50.598	
	105.019	50.598	
 Skat af årets resultat			 3
Regulering af udskudt skat.....	-15.525	-14.724	
Reg. af udsk. skat som følge af ændret skattesats.....	12.947	0	
	-2.578	-14.724	
 Finansielle anlægsaktiver			 4
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2013.....	1.645.129	36.000	
Kostpris 31. december 2013.....	1.645.129	36.000	
Opskrivninger 1. januar 2013.....	-5.863.881	-7.591	
Årets opskrivninger	-1.250.747	-5.842	
Opskrivninger 31. december 2013.....	-7.114.628	-13.433	
Saldo ultimo.....	-5.469.499	22.567	
Underbalance, hensatte forpligtelser.....	4.361.165	0	
Underbalance, tilgodehavender.....	1.108.334	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013.....	0	22.567	
 Egenkapital			 5
	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2013.....	500.000	-5.885.810	-5.385.810
Forslag til årets resultatdisponering.....		-1.316.058	-1.316.058
Egenkapital 31. december 2013.....	500.000	-7.201.868	-6.701.868

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

NOTER

Note

Eventualposter mv.

6

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for dattervirksomhederne Rysholt Estate A/S, Hånbæk Super A/S' og Rysholt Retails ApS' mellemværende med Nordjyske Bank A/S. Mellemværendet udgør pr. 31. december 2013 20.239 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med dattervirksomhed Hånbæk Super A/S, dattervirksomhed Rysholt Estate A/S og dattervirksomhed Rysholt Retail ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7

Til sikkerhed for gæld til Nordjyske Bank A/S, 21.026 tkr., er der givet pant i aktierne i Rysholt Estate A/S og Hånbæk Super A/S. Aktiernes regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2013 udgør -5.469 tkr.

Usikkerhed ved going concern

8

Ledelsen forventer, at der vil være en positiv udvikling af driften, således at de ved egen indtjening de kommende år kan reetablere egenkapitalen. Ledelsen forventer, at selskabet vil få stillet den nødvendige finansiering til rådighed.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

9

Selskabet har i ledelsesberetningen redegjort for tiltag til forbedring af den fremadrettede indtjening, som er en forudsætning for indregning af skatteaktivet på 94 tkr.

Selskabet har i ledelsesberetningen redegjort for indgåelse af nødvendige aftaler om fortsættelse af kreditfaciliteter til finansiering af driften i det kommende år.