

VENTURE+ ApS

Årsrapport
1. juli 2012 - 30. juni 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

22/11/2013

Jørgen Kaj Kragh Lembke
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	VENTURE+ ApS Jacobsmindevej 16 3050 Humlebæk Telefonnummer: 86123848 CVR-nr: 26682991 Regnskabsår: 01/07/2012 - 30/06/2013
Bankforbindelse	Spar Nord A/S Rådhuspladsen 75 1550 København V
Revisor	HOLDT REVISION ApS, STATS AUTORISERET REVISOR Søren Frichs Vej 38K 8230 Åbyhøj CVR-nr: 10086469

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2013/14 for Venture+ ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

Ledelsberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Humlebæk, den 22/11/2013

Direktion

Jørgen Kaj Kragh Lembke

Sven Borch Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Venture+ ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Venture+ ApS for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance egenkapitalopgørelse 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 denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision 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 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. 30. juni 2013 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi oplyse, at selskabet har tabt mere end 50 % af sin kapital og derfor er omfattet af kapitaltabsreglerne i Selskabslovens §119

Selskabets evne til at fortsætte driften er betinget af, at de tilknyttede selskaber fortsat stiller likviditet til rådighed, jfr. ledelsesberetningens afsnit "Kapitaltab" samt note 1.

Den negative udskudte skat bliver alene aktiveret, såfremt det skattemæssige underskud forventes anvendt indenfor en periode på 3 - 5 år. Dette vurderes ikke at være tilfældet.

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.

Århus, 22/11/2013

Steen Holdt

statsautoriseret revisor

HOLDT REVISION ApS, STATSAUTORISERET REVISOR

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabet investerer ledelsesressourcer og kapital i danske virksomheder med internationalt vækstpotentiale.

Investeringer sker i form af egen- og lånekapital, der stilles til rådighed af tilknyttede selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har overtaget aktiekapitalen i Unit-Partner A/S. Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev som forventet.

Kapitaltab

De tilknyttede selskaber har ydet selskabet ansvarlig lånekapital, som står tilbage for øvrige kreditorer. Den ansvarlige lånekapital, som pr. 30. juni 2013 udgør 12.218.956 kr., stilles til rådighed for regnskabsåret 2013/14.

Selskabet er opmærksom på selskabslovenes § 119. Selskabets ledelse og anpartshavere følger løbende udviklingen i de tilknyttede virksomheder meget tæt og vil om nødvendigt nedlægge underskudsgivende aktiviteter.

Den negative udskudte skat bliver alene aktiveret, såfremt det skattemæssige underskud forventes anvendt indenfor en periode på 3 - 5 år. Dette vurderes ikke at være tilfældet.

Efterfølgende begivenheder efter regnskabsåret afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat i 2013/14.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med bestemmelserne i den danske regnskabslovgivning og gældende danske regnskabsstandarder for virksomheder i regnskabsklasse B.

Selskabet har valgt fra regnskabsklasse C at vise årsberetningen samt anlægsnoter.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 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 afholdte omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele fra disse vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når de er sandsynlige og kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen, vareforbrug og andre eksterne omkostninger sammendrages i posten bruttofortjeneste.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, lokaler og tab på debitorer.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider:

Patenter og licenser	10 år
Driftsmidler	4 år

Aktiver med en kostpris under 12.300 kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursreguleringer af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skat af årets resultat

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Balance**Immaterielle anlægsaktiver**

Patenter og licenser samt udviklingsomkostninger indregnes i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives den til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes til nominel værdi med fradrag for skønnede tabsrisici efter individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunkt for stiftelse af gældforhold. Gældsforpligtelserne indregnes herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger fordeles over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Skatter, herunder eventualskat

I regnskabet er den skat, som henføres til årets skattepligtige indkomst udgiftsført. Skat af resultat er udgiftsført med 25 % af den beregnede skattepligtige indkomst.

Eventualskat svarer til den skat, som efter gældende skattesats vil udløses, såfremt selskabets aktiver realiseres til bogført værdi og skattemæssige henlæggelser tilbageføres.

Eventualskat er udgiftsført med 25 %.

Resultatopgørelse 1. jul 2012 - 30. jun 2013

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		-289.843	118.831
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1	-17.038	1.049
Resultat af ordinær primær drift		-306.881	117.782
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		273.432	313.382
Andre finansielle indtægter		0	10.847
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-355.810	444.133
Ordinært resultat før skat		-389.259	-2.122
Ekstraordinært resultat før skat		-389.259	-2.122
Skat af årets resultat	2	-27.486	4.504
Årets resultat		-416.745	2.382
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-416.745	2.382
I alt		-416.745	2.382

Balance 30. juni 2013

Aktiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		153.344	170.382
Immaterielle anlægsaktiver i alt	3	153.344	170.382
Kapitalandele i associerede virksomheder		394.000	250.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	394.000	250.000
Anlægsaktiver i alt		547.344	420.382
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.500	100.236
Udskudte skatteaktiver		0	30.198
Andre tilgodehavender		9.161	0
Tilgodehavender i alt		16.661	130.434
Likvide beholdninger		3.035	62.291
Omsætningsaktiver i alt		19.696	192.725
AKTIVER I ALT		567.040	613.107

Balance 30. juni 2013

Passiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Overført resultat		-11.789.196	-11.372.451
Egenkapital i alt	5	-11.664.196	-11.247.451
Ansvarlig lånekapital		12.218.956	11.840.858
Langfristede gældsforpligtelser i alt		12.218.956	11.840.858
Anden gæld		12.280	19.700
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		12.280	19.700
Gældsforpligtelser i alt		12.231.236	11.860.558
PASSIVER I ALT		567.040	613.107

Noter

1. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Patenter	17.038	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	1.049
	<u>17.038</u>	<u>1.049</u>

2. Skat af årets resultat

	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	27.486	-4.504
	<u>27.486</u>	<u>-4.504</u>

3. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	Erhvervede patenter. kr.
Kostpris primo	<u>170.382</u>
Tilgang	0
Afgang	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>170.382</u>
Af- og nedskrivning primo	0
Årets afskrivning	<u>-17.038</u>
Af- og nedskrivning ultimo	<u>-17.038</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>153.344</u>

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	250.000
Tilgang	144.000
Afgang	0
Kostpris ultimo	394.000
Nettoopskrivninger primo	0
Andel i årets resultat jf. note	0
Udloddet udbytte	0
Nettoopskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	394.000

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Unit-Partner A/S, Århus	100%	755.043	115.065
Personics A/S, Århus	100%	-4.582.936	-1.369.543

5. Egenkapital i alt

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Ialt kr.
Saldo primo	125.000	-11.372.451	-11.247.451
Årets resultat		-416.745	-416.745
Egenkapital ultimo	125.000	-11.789.196	-11.664.196

6. Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

De tilknyttede selskaber har ydet selskabet ansvarlig lånekapital, som står tilbage for øvrige kreditorer. Den ansvarlige lånekapital, som pr. 30. juni 2013 udgør 12.218.956 kr., stilles til rådighed for regnskabsåret 2013/14.

7. Oplysning om eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 610 tkr., som ikke er indregnet i balancen. Det udskudte skatteaktiv vedrører fremførselsberettiget underskud.

8. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.