

VENTURE+ ApS

Gl Strandvej 165
3050 Humlebæk

Årsrapport
1. juli 2014 - 30. juni 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

15/12/2015

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 Gl Strandvej 165 3050 Humlebæk Telefonnummer: 40783740 CVR-nr: 26682991 Regnskabsår: 01/07/2014 - 30/06/2015
Bankforbindelse	Spar Nord A/S Rådhuspladsen 75 1550 København V
Revisor	HOLDT REVISION ApS, STATS AUTORISERET REVISOR Søren Frichs Vej 38, 1 Åbyhøj DK Danmark CVR-nr: 10086469 P-enhed: 1009224528

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2014/15 for Venture+ ApS. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Humblebæk, den 15/12/2015

Direktion

Jørgen Kaj Kragh Lembke

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Venture+ ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Venture+ ApS for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015, 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 vor revision. Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk lovgivning. 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 handlinger 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 ledelsen valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabets evne til at fortsætte driften er betinget af, at de tilknyttede selskaber fortsat stiller likviditet til rådighed, jfr. ledelsesberetningens afsnit "Kapitaltab" samt note 6.

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, 15/12/2015

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

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 2015 udgør 12.005.798 kr., stilles til rådighed for regnskabsåret 2015/16.

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.

Begivenheder efter regnskabsåret afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Den forventede udvikling

Selskabet forventes fusioneret med moderselskabet.

Anvendt regnskabspraksis

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

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for 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

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.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder kontoromkostninger, forsikringer mv.

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

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, 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 direkte på egenkapitalen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver indregnes i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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 tabrisici efter individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytteindregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Selskabsskat 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 acontoskatter.

Udskudt skat er skatten af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes såvel udskudte skatteforpligtelser som udskudte skatteaktiver. Den udskudte skat måles på grundlag af den aktuelle skattesats. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesats indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse 1. jul 2014 - 30. jun 2015

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		-12.095	-8.150
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1	-17.038	-17.038
Resultat af ordinær primær drift		-29.133	-25.188
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		3.000	3.000
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder ..		-353.938	-343.704
Ordinært resultat før skat		-380.071	-365.892
Skat af årets resultat	2	235.875	892.425
Årets resultat		-144.196	526.533
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-144.196	526.533
I alt		-144.196	526.533

Balance 30. juni 2015

Aktiver

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		119.268	136.306
Immaterielle anlægsaktiver i alt	3	119.268	136.306
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		494.000	394.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	494.000	394.000
Anlægsaktiver i alt		613.268	530.306
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		106.000	103.000
Andre tilgodehavender		7.625	7.885
Tilgodehavender i alt		113.625	110.885
Likvide beholdninger		6.221	3.461
Omsætningsaktiver i alt		119.846	114.346
Aktiver i alt		733.114	644.652

Balance 30. juni 2015

Passiver

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Overført resultat		-11.406.859	-11.262.663
Egenkapital i alt	5	-11.281.859	-11.137.663
Ansvarlig lånekapital		12.005.798	11.772.735
Langfristede gældsforpligtelser i alt		12.005.798	11.772.735
Anden gæld		9.175	9.580
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		9.175	9.580
Gældsforpligtelser i alt		12.014.973	11.782.315
Passiver i alt		733.114	644.652

Noter

1. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Erhvervede rettigheder, 10 %	17.038	17.038
	17.038	17.038

2. Skat af årets resultat

	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Aktuel skat	0	-88.912
Regulering vedrørende tidligere år	-235.875	-803.513
	-235.875	-892.425

3. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	Erhvervede rettigheder. kr.
Kostpris primo	170.382
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	170.382
Af- og nedskrivning primo	-34.076
Årets afskrivning	-17.038
Af- og nedskrivning ultimo	-51.114
Regnskabsmæssig værdi ultimo	119.268

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	394.000
Tilgang	100.000
Afgang	0
Kostpris ultimo	494.000
Nettoopskrivninger primo	0
Andel i årets resultat jf. note	0
Udloddet udbytte	0
Nettoopskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	494.000

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Unit-Partner A/S, Aarhus	100%	861.786	147.459

5. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	125.000	-11.262.663	-11.137.663
Årets resultat		-144.196	-144.196
Egenkapital ultimo	125.000	-11.406.859	-11.281.859

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 2015 udgør 12.005.798 kr., stilles til rådighed for regnskabsåret 2015/16.

7. Oplysning om eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 656 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.