

Ventura AIF 1 A/S

Refshalevej 167 F, 1432 København K

CVR-nr. 36 43 21 79



Årsrapport 2014/15

(fra selskabets stiftelse 10. november 2014 - 31. december 2015)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 29. juni 2016

Som dirigent:



.....
Tao Bindslev



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 10. november 2014 - 31. december 2015	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 10. november 2014 - 31. december 2015 for Ventura AIF 1 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 10. november 2014 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. juni 2016
Direktion:



Kristian Siggård-Jensen
direktør

Bestyrelse:



Tao Bindeslev
formand



Claus Tommerup Barsøe



Kristian Siggård-Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ventura AIF 1 A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ventura AIF 1 A/S for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 10. november 2014 - 31. december 2015, 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 vurderingen 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 10. november 2014 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har på en ekstraordinær generalforsamling i juli og december 2015 nedsat selskabskapitalen, men har i forbindelse med kapitalnedsættelserne ikke overholdt selskabslovens bestemmelser herom. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet lån til selskabets kapitalejer i forbindelse med kapitalnedsættelsen i juli 2015. Lånet er etableret, idet udbetaling af provenuet er sket, førend kapitalnedsættelsen formelt er godkendt. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Vi henviser endvidere til ledelsesberetningens omtale heraf under "Virksomhedens væsentligste aktiviteter".

Selskabet har ikke overholdt fristen for indsendelse af årsrapport for 2014/15. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

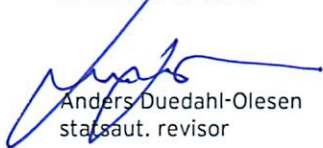
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 29. juni 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Anders Duedahl-Olesen
statsaut. revisor



Rasmus Berntsen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Ventura AIF 1 A/S
Adresse, postnr., by	Refshalevej 167 F, 1432 København K
CVR-nr.	36 43 21 79
Stiftet	10. november 2014
Hjemstedskommune	København K
Regnskabsår	10. november 2014 - 31. december 2015
Bestyrelse	Tao Bindslev, formand Claus Tommerup Barsøe Kristian Siggård-Jensen
Direktion	Kristian Siggård-Jensen, Direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed ved investering i værdipapirer.

Ved udtræden af en investering gennemføres en kapitalnedsættelse, idet investor med den valgte struktur tillige er kapitalejer. Selskabets politik er, at en investor kan udtræde af en investering med 2-5 dages varsel. Udtræden i årets løb er sket i overensstemmelse hermed. I den forbindelse har direktionen ikke været opmærksom på risikoen for overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om lån til kapitalejere, herunder overholdelse af proklamafrikt.

Det er direktionens overbevisning, at investorernes penge bør være beskyttet mod alle omkostninger, bortset fra omkostninger der er opstået ved tab på investeringsaktivitet samt administrationsomkostninger.

Selskabet har i forbindelse med opstart og struktureringen af selskabets investeringsaktiviteter for kunder modtaget rådgivning fra advokat og selskabets tidligere revisor. I den forbindelse blev struktureringen, herunder vilkår for udtræden, gennemgået med selskabets rådgivere. Herudover har en af rådgiverne bistået med gennemførelse af kapitalnedsættelserne. Direktionen overvejer, hvorvidt der skal gøres et ansvar gældende over for selskabets rådgivere.

Direktionen har i forbindelse med årsregnskabsafslutningen ændret processen for udtrædelse, således at selskabslovens bestemmelser fremadrettet overholdes. Herudover har direktionen igangsat et arbejde med klarlægning af en mere hensigtsmæssig struktur for investorerne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2014/15 udgør 81.394 kr. Resultatopgørelsen for 2014/15 udviser et overskud på 32.127 kr., og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 3.532.127 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.



Årsregnskab 10. november 2014 - 31. december 2015

Resultatopgørelse

Note	kr.	2014/15 14 mdr.
	Resultat af investeringsaktiviteter	81.394
	Andre eksterne omkostninger	-95.096
	Bruttoresultat	-13.702
2	Finansielle indtægter	45.927
	Finansielle omkostninger	-98
	Årets resultat	32.127
Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	32.127
		32.127

Årsregnskab 10. november 2014 - 31. december 2015

Balance

Note	kr.	2014/15
	AKTIVER	
	Omsætningsaktiver	
	Tilgodehavender	
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	496.510
3	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	45.927
		<u>542.437</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.010.353
		<u>2.010.353</u>
	Likvide beholdninger	1.040.585
		<u>1.040.585</u>
	Omsætningsaktiver i alt	3.593.375
		<u>3.593.375</u>
	AKTIVER I ALT	<u>3.593.375</u>

Årsregnskab 10. november 2014 - 31. december 2015

Balance

Note	kr.	2014/15
	PASSIVER	
	Egenkapital	
4	Aktiekapital	3.500.000
	Overført resultat	32.127
	Egenkapital i alt	3.532.127
	Gældsforpligtelser	
	Kortfristede gældsforpligtelser	
	Gæld til tilknyttede virksomheder	36.248
	Anden gæld	25.000
		61.248
	Gældsforpligtelser i alt	61.248
	PASSIVER I ALT	3.593.375

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskab 10. november 2014 - 31. december 2015

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 10. november 2014	0	0	0
Kapitalforhøjelse	3.505.000	0	3.505.000
Kapitalnedsættelse	-5.000	0	-5.000
Årets resultat	0	32.127	32.127
Egenkapital 31. december 2015	3.500.000	32.127	3.532.127

Årsregnskab 10. november 2014 - 31. december 2015

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ventura AIF 1 A/S for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Opstillingsformen for årsregnskabet er tilpasset selskabets særlige aktivitet, der består af investeringsaktiviteter.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Resultat af investeringsaktiviteter

Resultat af investeringsaktiviteter indeholder realiserede og urealiserede kapitalgevinster og -tab på værdipapirer og andre kapitalandele, herunder renteindtægter og omkostninger på værdipapirer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, herunder omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteomkostninger mv.

Skat

Virksomheden svarer ikke selskabsskat, idet selskabet er omfattet af definitionen af investeringselskaber i ABL §19.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nettorealisationsværdi.

Årsregnskab 10. november 2014 - 31. december 2015

Noter

kr.	2014/15 14 mdr.
2 Finansielle indtægter	
Renteindtægter fra kapitalejere	45.927
	<u>45.927</u>

3 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk.1, ydet lån til en kapitlejer i forbindelse med kapitalnedsættelsen i juli 2015. Kapitalnedsættelsen var på nom. 5.000 kr. til kurs 101.091,40, svarende til 5.054.570 kr. Lånet er etableret, idet udbetaling af provenuet er sket den 7. juli 2015, mens kapitalnedsættelsen først er godkendt den 10. august 2015.

I henhold til selskabslovens og rentelovens regler er mellemværendet forrentet med 10,05 %, svarende til en rente på 45.927 kr.

Tilgodehavendet pr. 31. december 2015 udgør 45.927 kr.

kr.	2014/15
4 Aktiekapital	
Aktiekapitalen er fordelt således:	
A-aktier, 500.000 stk. a nom. 1,00 kr.	500.000
B-aktier, 3.000.000 stk. a nom. 1,00 kr.	3.000.000
	<u>3.500.000</u>

For hver A-aktie gives ret til én stemme, mens B-aktier ikke giver stemmeret på selskabets generalforsamling.

Aktiekapitalen har udviklet sig således det seneste år.

kr.	2014/15
Saldo primo	0
Kapitalforhøjelse	3.505.000
Kapitalnedsættelse	-5.000
	<u>3.500.000</u>

I forbindelse med stiftelse/kapitalforhøjelse har selskabet afholdt ikke afholdt omkostninger.