

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

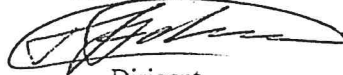
VENTUS INVEST ApS

PAKHUSVEJ 3
5960 MARSTAL

CVR-NR. 28 09 99 24

ÅRSRAPPORT FOR PERIODEN
1. JANUAR -31. DECEMBER 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 31/5 2016.



Dirigent



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69
INTERNET: www.edelbo.dk · E-MAIL: email@edelbo.dk · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

INDHOLDSFORTEGNELSE

SIDE

PÅTEGNINGER

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2 - 3

LEDELSESBERETNING

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

ÅRSREGNSKAB FOR 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

Anvendt regnskabspraksis	6 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10- 11
Noter	12 - 14

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for Ventus Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Marstal, den 31. maj 2016

DIREKTION



Direktør Jan Fabricius

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Ventus Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ventus Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

-fortsat-

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet:

Som anført i årsregnskabsnote 8 påhviler der selskabet en eventualforpligtelse i forbindelse med afgiven kautionserklæring. Der er ikke fra FS Bank A/S i regnskabsåret 2015 gjort yderligere tiltag til håndhævelse af forpligtelsen. Selskabets kautionsforpligtelse indgår i et større sagskompleks, hvor der tillige er krav mod banken. Det er ledelsens opfattelse, at de rejste kautionskrav som følge af en forligsmæssig løsning frafaldes.

Selskabet har indgået henstandsaf tale med hovedkreditorer omkring afvikling af selskabets gældsforpligtelser. Det likviditetsmæssige grundlag til opfyldelse heraf tilvejebringes ved tilførsel af likvide midler fra associerede virksomheder, samt fra selskabets hovedanpartshaver.

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.

Svendborg, den 31. maj 2016

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 48 61 78



Morten Redersen
statsaut. revisor

SELSKABSOPLYSNINGER**SELSKABSNAVN:**

Ventus Invest ApS
Pakhusvej 14
5960 Marstal

CVR-nr. 28 09 99 24

Hjemstedskommune: Ærø

DIREKTION:

Jan Fabricius

REVISOR:

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg

LEDELSESBERETNING 2015

HOVEDAKTIVITETER

Selskabets formål er at eje og administrere aktier og anpartar i erhvervsdrivende virksomheder samt enhver i forbindelse hermed beslægtet virksomhed.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Selskabets resultat for regnskabsåret 2015 udviser et underskud på 279.144 kr. og en egenkapital pr. 31. december 2015 på 509.175 kr.

Årets resultat er påvirket af værdiregulering på kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

Der henvises til årsregnskabs note 1 for yderligere informationer vedrørende eventualforpligtelser samt selskabets likviditetsmæssige forhold.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Ventus Invest ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt 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 ricisi, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler mv.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-50 år	75%

Der afskrives ikke på grunde.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultat før skat efter fuld eliminering af interne avancer/tab og fradrag af afskrivninger på goodwill. Andel i tilknyttede virksomheders skat og ekstraordinære poster indregnes under skat af ordinært resultat henholdsvis ekstraordinært resultat efter skat.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter modervirksomhedens 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 tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseshærdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsrapporten fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamling.

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 acontoskatter.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2015

Note	2015 Kr.	2014 Kr.
Andre eksterne omkostninger	5.000	-23.118
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER	5.000	-23.118
Afskrivninger	-10.950	0
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-5.950	-23.118
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	3.750
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	285.094	-258.760
Finansieringsudgifter	0	-27.401
RESULTAT FØR SKAT	279.144	-305.529
3 Skat af årets resultat	0	-31.223
ÅRETS RESULTAT	279.144	-336.752
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	316.790	0
Overført overskud	-37.646	-336.752
Disponeret i alt	279.144	-336.752

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015**AKTIVER**

Note	2015 Kr.	2014 Kr.
ANLÆGSAKTIVER:		
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
4 Grunde og bygninger	75.000	85.950
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.639.736	821.696
ANLÆGSAKTIVER I ALT	1.714.736	907.646
AKTIVER I ALT	1.714.736	907.646

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015**PASSIVER**

	2015 Kr.	2014 Kr.
6 EGENKAPITAL:		
Anpartskapital	150.000	150.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	849.736	0
Overført resultat	-490.561	-452.915
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL I ALT	<u>509.175</u>	<u>-302.915</u>
 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
7 Anden gæld	<u>589.242</u>	<u>589.242</u>
 KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
Anden gæld	<u>616.319</u>	<u>621.319</u>
 GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	<u>1.205.561</u>	<u>1.210.561</u>
 PASSIVER I ALT	<u>1.714.736</u>	<u>907.646</u>
 8 Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser.		

NOTER**1 USIKKERHEDER VEDRØRENDE INDREGNING OG MÅLING SAMT FINANSIELLE FORHOLD:**

Som anført i årsregnskabsnote 8, påhviler der selskabet en eventualforpligtelse i forbindelse med afgiven kautionserklæring. Der er ikke fra FS Bank A/S i regnskabsåret 2015 gjort yderligere tiltag til håndhævelse af forpligtelsen. Selskabets kautionserklæring indgår i et større sagskompleks, hvor der tillige er krav mod banken. Det er ledelsens opfattelse, at de rejste kautionerkrav som følge af en forligsmæssig løsning frafaldes.

Selskabet har indgået henstandsafteale med hovedkreditorer omkring afvikling af selskabets gældsforpligtelser. Det likviditetsmæssige grundlag til opfyldelse heraf tilvejebringes ved tilførsel af likvide midler fra associerede virksomheder, samt fra selskabets hovedanpartshaver.

Med baggrund i ovenstående aflægger ledelsen årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

2 PERSONALEOMKOSTNINGER:

Selskabet har i regnskabsåret 2015 ikke beskæftiget nogen medarbejdere. Der er ikke i regnskabsåret 2015 udbetalt vederlag til direktionen for dennes funktion i selskabet.

3 SKAT AF ÅRETS RESULTAT:

	2015 Kr.	2014 Kr.
Regulering skatter tidligere år	0	31.223
Skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Årets regulering udskudt skat	0	0
	<u>0</u>	<u>31.223</u>

4 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:

	Grunde og bygninger	Grunde og bygninger
Anskaffelsessum primo	103.119	103.119
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
	<u>103.119</u>	<u>103.119</u>
Afskrivninger primo	17.169	17.169
Årets afskrivninger	10.950	0
Årets afskrivninger vedr. afgang	0	0
	<u>28.119</u>	<u>17.169</u>
Værdiregulering ultimo	<u>28.119</u>	<u>17.169</u>
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	<u>75.000</u>	<u>85.950</u>

NOTER

5 FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:

Kapitalandele i
associerede
virksomheder

Anskaffelsessum primo	790.000
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Anskaffelsessum ultimo	790.000
Værdireguleringer primo	31.696
Årets værdiregulering iøvrigt	532.946
Andel årets resultat	285.094
Modtaget udbytte	0
Værdiregulering ultimo	849.736
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	1.639.736

Oplysning om kapitalandele i associerede virksomheder:

Navn:	Hjemsted:	Ejerandel:	Egenkapital	Resultat
Trailerrack ApS	Marstal	50%	3.279.472	570.188
Sea Consult ApS	Marstal	50%	-289.611	29.163

6 EGENKAPITAL:

	Anparts- kapital	Nettoopskriv- ning efter indre værdi metode	Overført resultat	I alt
Saldo primo	150.000	0	-452.915	-452.915
Korrektion primo	0	532.946	0	532.946
Fordeling af årets resultat	0	316.790	-37.646	279.144
Foreslået udbytte til anpartshaver	0	0	0	0
	150.000	849.736	-490.561	359.175

NOTER**7 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:**

	Restgæld ultimo	Forfald inden for 1. år	Forfald efter 5. år
Anden gæld	589.242	0	589.242

8 SIKKERHEDSSTILLELSE OG EVENTUALFORPLIGTELSER:

Der påhviler selskabet en eventualforpligtelse i forbindelse med afgiven kautionserklæring. Der er ikke fra FS Bank A/S i regnskabsåret 2015 gjort yderligere tiltag til håndhævelse af forpligtelsen. Selskabets kautionsforpligtelse indgår i et større sagskompleks, hvor der tillige er krav mod banken. Det er ledelsens opfattelse, at de rejste kautionskrav som følge af en forligsmæssig løsning frafalder.

Selskabet har ikke påtaget sig kautionsforpligtelser eller afgivet sikkerhedsstillelser i øvrigt.