

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 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 16/6 2017


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 2016

Anvendt regnskabspraksis	6 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Noter	12 - 13

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Marstal, den 15. juni 2017

DIREKTION



Direktør Jan Fabricius

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Ventus Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ventus Invest ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes.

Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

-fortsat-

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Svendborg, den 15. juni 2017

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


Morten Pedersen
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

LEDELSEBERETNING 2016

HOVEDAKTIVITETER

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

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Selskabets resultat for regnskabsåret 2016 udviser et underskud på -182.475 kr. og en egenkapital pr. 31. december 2016 på 326.700 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 2016 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.

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 finansiel 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 2016

Note	2016 Kr.	2015 Kr.
Andre eksterne omkostninger	-9.375	5.000
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER	-9.375	5.000
Afskrivninger	-10.950	-10.950
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-20.325	-5.950
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-162.150	285.094
Finansieringsudgifter	0	0
RESULTAT FØR SKAT	-182.475	279.144
3 Skat af årets resultat	0	0
ÅRETS RESULTAT	-182.475	279.144
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-162.150	316.790
Overført overskud	-20.325	-37.646
Disponeret i alt	-182.475	279.144

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016**AKTIVER**

Note	2016 Kr.	2015 Kr.
ANLÆGSAKTIVER:		
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
4 Grunde og bygninger	<u>64.050</u>	<u>75.000</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>1.477.586</u>	<u>1.639.736</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>1.541.636</u>	<u>1.714.736</u>
AKTIVER I ALT	<u>1.541.636</u>	<u>1.714.736</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016**PASSIVER**

	2016 Kr.	2015 Kr.
6 EGENKAPITAL:		
Anpartskapital	150.000	150.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	687.586	849.736
Overført resultat	-510.886	-490.561
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
EGENKAPITAL I ALT	<u>326.700</u>	<u>509.175</u>
 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:		
7 Anden gæld	<u>598.617</u>	<u>589.242</u>
 KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:		
Anden gæld	<u>616.319</u>	<u>616.319</u>
 GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	<u>1.214.936</u>	<u>1.205.561</u>
 PASSIVER I ALT	<u>1.541.636</u>	<u>1.714.736</u>
 8 Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser.		

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

Som anført i årsregnskabet note 8, påhviler der selskabet en eventualforpligtelse i forbindelse med afgiven kautionserklæring. Der er ikke fra FS Bank A/S i regnskabsåret 2016 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.

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

2 PERSONALEOMKOSTNINGER:

Selskabet har i regnskabsåret 2016 ikke beskæftiget nogen medarbejdere. Der er ikke i regnskabsåret 2016 udbetalt vederlag til direktionen for dennes funktion i selskabet.

3 SKAT AF ÅRETS RESULTAT:

	2016 Kr.	2015 Kr.
Regulering skatter tidligere år	0	0
Skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Årets regulering udskudt skat	0	0
	0	0

4 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:

	Grunde og bygninger	Grunde og bygninger
Anskaffelsessum primo	103.119	103.119
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum ultimo	103.119	103.119
Afskrivninger primo	28.119	17.169
Årets afskrivninger	10.950	10.950
Årets afskrivninger vedr. afgang	0	0
Værdiregulering ultimo	39.069	28.119
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	64.050	75.000

NOTER

5 FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:

	Kapitalandele i associerede virksomheder
Anskaffelsessum primo	790.000
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Anskaffelsessum ultimo	790.000
Værdireguleringer primo	849.736
Årets værdiregulering iøvrigt	0
Andel årets resultat	-162.150
Modtaget udbytte	0
Værdiregulering ultimo	687.586
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	1.477.586

6 EGENKAPITAL:

	Anparts- kapital	Nettoopskriv- ning efter indre værdi metode	Overført resultat	I alt
Saldo primo	150.000	849.736	-490.561	509.175
Korrektion primo	0	0	0	0
Fordeling af årets resultat	0	-162.150	-20.325	-182.475
Foreslået udbytte til anpartshaver	0	0	0	0
	<u>150.000</u>	<u>687.586</u>	<u>-510.886</u>	<u>326.700</u>

7 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:

	Restgæld ultimo	Forfald inden for 1. år	Forfald efter 5. år
Anden gæld	<u>598.617</u>	<u>0</u>	<u>598.617</u>

8 SIKKERHEDSSTILLELSE OG EVENTUALFORPLIGTELSER:

Der påhviler selskabet en eventualforpligtelse i forbindelse med afgiven kautionserklæring. Der er ikke fra FS Bank A/S i regnskabsåret 2016 gjort yderligere tiltag til håndhævelse af forpligtelsen. Selskabets kautionforpligtelse indgår i et større sagskompleks, hvor der tillige er krav mod banken. Det er ledelsens opfattelse, at de rejste kautionkrav som følge af en forligsmæssig løsning frafaldes.

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