

VENTURE CAPITALS ApS

Elgårdsmindelunden 81
8362 Hørning

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

31/05/2016

John Røntved Hansen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Noter	12
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden VENTURE CAPITALS ApS
 Elgårdsmindelunden 81
 8362 Hørning

CVR-nr: 35042539
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Venture Capitals ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Ledelsesberetningen indholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørning, den 31/05/2016

Direktion

Mathias Røntved Gajhede

Bestyrelse

Mathias Røntved Gajhede

John Røntved Hansen

Steen Gajhede Røntved Hansen

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består i at drive holdingvirksomhed samt administrativ service for koncernens selskaber.

Ligeledes har virksomheden aktivitet indenfor IT-udvikling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2015 blev et tilfredsstillende år for moderselskabet men med utilfredsstillende driftsresultater for dets datterselskaber.

Årets samlede resultat blev et underskud på 647.775 kr.

Underskuddene i datterselskaberne kan dog i væsentlighed henføres til opstartsomkostninger, samt at aktiviteten endnu ikke er oppe i forventet niveau for koncernen.

Det forventes at dette er dækket ind i løbet af 2016.

Efter disponering er egenkapitalen negativ med 471.098 kr.

Ledelsen forventer overskud i kommende regnskabsår, herunder at den negative egenkapital er dækket ind ved overskudsgivende drift i datterselskaberne.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Et datterselskab har i 2015 været involveret i en sag om betydelige chargeback krav mod en web shop.

Selskabet har afvist disse krav, rejst fra en dansk kortudsteder, men qua arbejdsprocesserne i de finansielle systemer har datterselskabet måtte lægge et væsentlig beløb ud til foreløbig dækning af kravene.

Venture Capitals har trådt til med finansiering, ligesom der via investorer er tilført kapital til datterselskabet, med henblik på styrkelse af selskabets kapitalgrundlag.

Herudover har datterselskabet i 2015 opnået lån på 2 mio. kr. fra Vækstfonden.

Venture Capitals ApS har primo 2016 modtaget et lån på 1 mio. kr. fra en ekstern investor.

Forretningsmæssige risici

Selskabet og koncernen er ikke underlagt nogen særlige forretningsmæssige risici.

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis

Der er med henvisning til undtagelsesbestemmelserne i Årsregnskabslovens § 110 ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Bruttoresultat omfatter nettoindtægter med fradrag af omkostninger forbundet hermed.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og rentekomkostninger.

Skat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med dets datterselskaber.

Venture Capitals ApS er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag og ændringer i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – 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.

Efter sambeskatningsreglerne afvikles de sambeskattede selskabers hæftelse over for skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationselskabet Venture Capitals ApS.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under mellemværender med tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstid:
Driftsmidler: 3 år.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskomkostninger.

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for moderselskabet, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Langfristede gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles langfristede gældsforpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		217.833	229.866
Administrationsomkostninger	1	-32.450	-26.407
Resultat af ordinær primær drift		185.383	203.459
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		-787.245	-62.879
Øvrige finansielle omkostninger		-1.578	-458
Ordinært resultat før skat		-603.440	140.122
Skat af årets resultat	2	-44.335	-48.925
Årets resultat		-647.775	91.197
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-647.775	91.197
I alt		-647.775	91.197

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		13.000	13.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt		13.000	13.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		26.700	35.100
Materielle anlægsaktiver i alt	3	26.700	35.100
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-452.904	214.341
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		632.600	
Andre værdipapirer og kapitalandele			0
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	179.696	214.341
Anlægsaktiver i alt		219.396	262.441
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		121.226	10.489
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	2.592
Andre tilgodehavender		9.825	9.827
Tilgodehavender i alt		131.051	22.908
Likvide beholdninger		36.574	95.626
Omsætningsaktiver i alt		167.625	118.534
Aktiver i alt		387.021	380.975

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.	5	100.000	100.000
Overført resultat		-571.098	76.677
Egenkapital i alt	6	-471.098	176.677
Hensættelse til udskudt skat		5.600	6.700
Hensatte forpligtelser i alt		5.600	6.700
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.869	40.995
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		57.345	20.885
Skyldig selskabsskat		43.900	44.000
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		66.615	91.718
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		663.790	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		852.519	197.598
Gældsforpligtelser i alt		852.519	197.598
Passiver i alt		387.021	380.975

Noter

1. Administrationsomkostninger

Personaleomkostninger	2015
	kr.
Personaleomkostninger	<u>0</u>

Der er ikke udbetalt vederlag til bestyrelsen eller direktionen.

2. Skat af årets resultat

	2015	2014
	kr.	kr.
Aktuel skat	<u>43.900</u>	<u>44.000</u>
Ændring af udskudt skat	-700	6.700
Regulering vedrørende tidligere år	1.135	-1.775
	<u>44.335</u>	<u>48.925</u>

3. Materielle anlægsaktiver i alt

	Andre Anlæg mv.
	kr.
Kostpris primo	<u>50.429</u>
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	<u>50.429</u>
Af- og nedskrivning primo	-15.329
Årets afskrivning	-8.400
Tilbageførsel ved afgang	0
Af- og nedskrivning ultimo	<u>-23.729</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>26.700</u>

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	330.000
Tilgang	120.000
Afgang	-9.000
Kostpris ultimo	441.000
Nettoopskrivninger primo	-115.659
Andel i årets resultat jf. note	-1.042.681
Afgang ved salg	-13.064
Avance ved salg af andele	277.500
Udloddet udbytte	0
Nettoopskrivninger ultimo	-893.904
Regnskabsmæssig værdi ultimo	-452.904

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
DTilmeld ApS, Skanderborg	100%	38.473	-1.688
Yourpay ApS, Tåstrup	92,5%	-531.218	-1.125.398

5. Registreret kapital mv.

Anpartskapital består af 100.000 andele a 1 kr

6. Egenkapital i alt

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	100.000	0	0	100.000
Overført fra tidligere år	0	0	76.677	76.677
Årets resultat	0	0	-647.775	-647.775
Egenkapital ultimo	100.000	0	-571.098	-471.098

7. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller andre eventualforpligtelser.

8. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Mathias Gajhede, Nykøbing Sj.
John Hansen; Hørning
Steen Hansen, Aarhus

Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Venture Capitals ApS:
Bestyrelse og ledelse, der også er aktionærer i Venture Capitals ApS.

Øvrige nærtstående parter:
DTilmeld ApS
Yourpay ApS