

VENTURE CAPITALS ApS

Elgårdsmindelunden 81
8362 Hørning

Årsrapport
1. januar 2017 - 31. december 2017

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

31/05/2018

John Hansen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Ledelsesberetning

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

Årsregnskab

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

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

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

Egenkapitalopgørelse	12
----------------------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden VENTURE CAPITALS ApS
Elgårdsmindelunden 81
8362 Hørning

CVR-nr: 35042539

Regnskabsår: 01/01/2017 - 31/12/2017

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 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 31/05/2018

Direktion

Mathias Røntved Gajhede
Direktør

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

2017 blev et tilfredsstillende år for moderselskabet men med utilfredsstillende driftsresultater for dets datterselskaber.

Årets samlede resultat blev et underskud på 550.813 kr.

Underskuddene i datterselskaberne kan 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 2018 og 2019.

Efter disponering er egenkapitalen negativ med 2.176.573 kr.

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

Begivenheder efter regnskabets afslutning

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

Selskabet har afvist disse krav, 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 i 2015 og senere i 2018 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, suppleret med yderligere i alt 2 mio. kr ultimo 2016 og primo 2017.

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 renteomkostninger.

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. 2017 - 31. dec. 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		15.974	175.816
Administrationsomkostninger		-91.833	-30.072
Resultat af ordinær primær drift		-75.859	145.744
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		-541.709	-1.237.191
Andre finansielle indtægter		144.271	82.959
Øvrige finansielle omkostninger		-82.616	-117.474
Ordinært resultat før skat		-555.913	-1.125.962
Skat af årets resultat	1	5.100	-28.700
Årets resultat		-550.813	-1.154.662
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-550.813	-1.154.662
I alt		-550.813	-1.154.662

Balance 31. december 2017

Aktiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		13.000	13.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt		13.000	13.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	9.900
Materielle anlægsaktiver i alt	2	0	9.900
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-1.856.804	-1.690.095
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.900.000	1.900.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	43.196	209.905
Anlægsaktiver i alt		56.196	232.805
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		98.593	0
Tilgodehavende skat		1.000	0
Andre tilgodehavender		2.313	6.810
Periodeafgrænsningsposter		0	9.827
Tilgodehavender i alt		101.906	16.637
Likvide beholdninger		60.383	149.633
Omsætningsaktiver i alt		162.289	166.270
Aktiver i alt		218.485	399.075

Balance 31. december 2017

Passiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Registreret kapital mv.	4	100.000	100.000
Overført resultat		-2.276.573	-1.725.760
Egenkapital i alt		-2.176.573	-1.625.760
Hensættelse til udskudt skat		0	5.100
Hensatte forpligtelser i alt		0	5.100
Leverandører af varer og tjenesteydelser		519.454	39.515
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		44.096	182.780
Skyldig selskabsskat		0	27.200
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		12.423	47.523
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.819.085	1.722.717
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.395.058	2.019.735
Gældsforpligtelser i alt		2.395.058	2.019.735
Passiver i alt		218.485	399.075

Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Registreret kapital my. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	100.000	-1.725.760	-1.625.760
Årets resultat		-550.813	-550.813
Egenkapital, ultimo	100.000	-2.276.573	-2.176.573

Noter

1. Skat af årets resultat

	2017	2016
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	27.200
Ændring af udskudt skat	5.100	2.000
Regulering tidligere års skatter	0	-500
	5.100	28.700

2. Materielle anlægsaktiver i alt

	Andre Anlæg mv.
	kr.
Kostpris primo	50.429
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	50.429
Af- og nedskrivning primo	-40.529
Årets afskrivning	-9.900
Tilbageførsel ved afgang	0
Af- og nedskrivning ultimo	-50.429
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	441.000
Tilgang	375.000
Afgang	0
Kostpris ultimo	816.000
Nettoopskrivninger primo	-2.131.095
Andel i årets resultat jf. note	-541.709
Afgang ved salg	0
Avance ved salg af andele	0
Udloddet udbytte	0
Nettoopskrivninger ultimo	-2.672.804
Regnskabsmæssig værdi ultimo	-1.856.804

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
DTilmeld ApS, Skanderborg	100%	43.195	75
Yourpay ApS, Tåstrup	100%	-2.984.844 ^{*)}	-3.010.935

*) incl ansvarligt lån 1,9 mio. kr.

4. Registreret kapital mv.

Anpartskapital består af 100.000 andele a 1 kr

5. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for datterselskabs (Yourpay ApS's) forpligtelser overfor Vækstfonden pantsat anparterne i Yourpay ApS til samme.

Selskabet har til sikkerhed for datterselskabs (Yourpay ApS's) forpligtelser overfor Vækstfonden afgivet selvskyldnerkaution overfor samme for i alt 1,75 mio. kr.

6. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

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

Mathias Gajhede, Vanløse

John Hansen; Hørning

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