

VENTURE CAPITALS ApS

Elgårdsmindelunden 81
8362 Hørning

Årsrapport
1. januar 2019 - 31. december 2019

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

29/08/2020

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

e-mailadresse: info@venturecapitals.dk

CVR-nr: 35042539

Regnskabsår: 01/01/2019 - 31/12/2019

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 01. januar 2019 - 31. december 2019 for VENTURE CAPITALS ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledelsen anser betingelserne for at udelade revision for opfyldt.

Hørning, den 29/08/2020

Direktion

Mathias Røntved Gajhede

Bestyrelse

John Røntved Hansen

Mathias Røntved Gajhede

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

2019 blev et tilfredsstillende år for moderselskabet, selvom dets drift gav et mindre underskud, men med fortsat utilfredsstillende driftsresultater for dets porteføljeselskaber.

Årets samlede resultat blev et underskud på 4.723.666 kr., efter indregning af underskud i porteføljeselskaber med i alt 4.707.990.

Underskuddene i porteføljeselskaberne kan i væsentlighed henføres til at aktiviteten endnu ikke er oppe i forventet niveau for koncernen, ligesom at der er anvendt mange ressourcer på udvikling af betalings- og administrations platforme.

Hertil kommer at selskabets største selskab, Yourpay ApS, indgik i en salgsproces fra efteråret 2019, hvorfor driften i dette selskab blev fokuseret mod en integration ind i købers koncern.

Driftsresultaterne for det sidste kvartal af 2019 er således under indflydelse herfra, og det samlede driftsresultat for 2019 blev derfor et væsentligt underskud.

Denne nævnte salgsproces er imidlertid afsluttet i august 2020 med et negativt udkomme, idet den potentielle køber af selskabet ikke kunne opnå de fornødne myndighedsgodkendelser indenfor den aftalte tidsramme herfor.

Yourpay ApS indgår således fortsat i koncernens portefølje som associeret selskab.

Det forventes at driftsresultaterne for selskaberne for 2020 vil være positive, om end af moderat størrelse.

Efter disponering er egenkapitalen negativ med -1.277.765 kr.

Ledelsen forventer herudover overskud i det og de kommende regnskabsår, og forventer at egenkapitalen kan retableres herved, subsidiært ved fortjeneste på salg af kapitalandele i porteføljeselskaber.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er ingen væsentlige begivenheder efter regnskabsårets afslutning.

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 datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i virksomhederne 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 virksomheder 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 virksomhederne vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Udbytter, 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. 2019 - 31. dec. 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		8.421	28.741
Administrationsomkostninger		-23.704	-63.277
Resultat af ordinær primær drift		-15.283	-34.536
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		-4.707.990	5.648.988
Andre finansielle indtægter		0	0
Øvrige finansielle omkostninger		-393	-428
Ordinært resultat før skat		-4.723.666	5.614.024
Skat af årets resultat	1	0	8.450
Årets resultat		-4.723.666	5.622.474
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-4.707.990	5.304.088
Overført resultat		-15.676	318.386
I alt		-4.723.666	5.622.474

Balance 31. december 2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		13.000	13.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt		13.000	13.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	2	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		484.194	5.192.184
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	484.194	5.199.884
Anlægsaktiver i alt		497.194	5.212.884
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.608	3.903
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		26.500	26.500
Udskudte skatteaktiver		7.700	7.700
Andre tilgodehavender		0	21.229
Tilgodehavender i alt		36.808	51.632
Likvide beholdninger		76.120	23.085
Omsætningsaktiver i alt		112.928	74.717
Aktiver i alt		610.122	5.287.601

Balance 31. december 2019

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Registreret kapital mv.	4	100.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		0	2.631.284
Overført resultat		-1.377.765	714.617
Egenkapital i alt		-1.277.765	3.445.901
Leverandører af varer og tjenesteydelser		112.352	155.613
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		42.840	42.840
Skyldig selskabsskat		40.263	0
Skyldig moms og afgifter		968	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.691.464	1.643.247
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.887.887	1.841.700
Gældsforpligtelser i alt		1.887.887	1.841.700
Passiver i alt		610.122	5.287.601

Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2019 - 31. dec. 2019

	Registreret kapital mv.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	100.000	2.631.284	714.617	0	3.445.901
Årets resultat		-2.631.284	-2.092.382		-4.723.666
Egenkapital, ultimo	100.000	0	-1.377.765	0	-1.277.765

Noter

1. Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	0	7.700
Regulering tidligere års skatter	0	750
	<u>0</u>	<u>8.450</u>

2. Materielle anlægsaktiver i alt

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

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	2.560.900
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	2.560.900
Nettoopskrivninger primo	-2.631.284
Andel i årets resultat jf. note	-4.707.990
Afgang ved salg	0
Avance ved salg af andele	0
Udloddet udbytte	0
Nettoopskrivninger ultimo	-2.076.706
Regnskabsmæssig værdi ultimo	484.194

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Venture Information Services ApS, Skanderborg	100%	42.840	0
Yourpay ApS, Rødovre	45%	441.354	-4.707.990

4. Registreret kapital mv.

Selskabskapitalen 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 kapitalejere med mere end 5% af selskabskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Mathias Gajhede, (Adresse udeladt)

Susanne & John Hansen, (Adresse udeladt)

Catem Holding IVS, Valhøjs Alle 158, 2610 Rødovre

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

7. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2019
Gennemsnitligt antal ansatte	0