

Ventura Capital A/S

Refshalevej 167 F, 1432 København K

CVR-nr. 36 18 56 27



Årsrapport 2014/15

(fra selskabets stiftelse 15. september 2014 - 31. december 2015)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 29. juni 2016

Som dirigent:



Tao Bindslev



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 15. september 2014 - 31. december 2015	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 15. september 2014 - 31. december 2015 for Ventura Capital A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores 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 fra selskabets stiftelse 15. september 2014 - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. juni 2016

Direktion:



Kristian Siggård-Jensen

Bestyrelse:



Tao Bindslev
formand



Claus Tommerup Barsøe



Kristian Siggård-Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ventura Capital A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ventura Capital A/S for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 15. september 2014 - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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 finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 15. september 2014 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har ikke overholdt skattelovgivningen vedrørende indberetning og afregning af lønsumsafgift. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Selskabet har ikke overholdt fristen for indsendelse af årsrapport for 2015. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

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.

København, den 29. juni 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Anders Duedahl-Olesen
statsaut. revisor



Rasmus Berntsen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Ventura Capital A/S
Adresse, postnr., by	Refshalevej 167 F, 1432 København K
CVR-nr.	36 18 56 27
Stiftet	15. september 2014
Hjemstedskommune	København K
Regnskabsår	15. september 2014 - 31. december 2015
Bestyrelse	Tao Bindslev, formand Claus Tommerup Barsøe Kristian Siggård-Jensen
Direktion	Kristian Siggård-Jensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed som forvalter af alternative investeringsfonde.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2014/15 udgør 147.767 kr. Resultatopgørelsen for 2014/15 udviser et underskud på -706.974 kr., og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 293.026 kr.

Selskabskapitalen forventes reetableret via selskabets fremtidige drift.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Årsregnskab 15. september 2014 - 31. december 2015

Resultatopgørelse

Note	kr.	2014/15 16 mdr.
	Nettoomsætning	147.767
	Andre eksterne omkostninger	-137.094
	Bruttoresultat	10.673
2	Personaleomkostninger	-728.763
	Resultat af primær drift	-718.090
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.741
3	Finansielle indtægter	10.852
	Finansielle omkostninger	-4.477
	Årets resultat	-706.974
	Forslag til resultatdisponering	
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.741
	Overført resultat	-711.715
		-706.974



Årsregnskab 15. september 2014 - 31. december 2015

Balance

Note	kr.	<u>2014/15</u>
	AKTIVER	
	Anlægsaktiver	
4	Finansielle anlægsaktiver	
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	504.741
		<u>504.741</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>504.741</u>
	Omsætningsaktiver	
5	Tilgodehavender	
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	311.971
		<u>311.971</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	
	Andre værdipapirer og kapitalandele	5.845
		<u>5.845</u>
	Likvide beholdninger	120.171
	Omsætningsaktiver i alt	<u>437.987</u>
	AKTIVER I ALT	<u>942.728</u>

Årsregnskab 15. september 2014 - 31. december 2015

Balance

Note	kr.	<u>2014/15</u>
	PASSIVER	
	Egenkapital	
6	Aktiekapital	1.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.741
	Overført resultat	<u>-711.715</u>
	Egenkapital i alt	<u>293.026</u>
	Gældsforpligtelser	
	Kortfristede gældsforpligtelser	
	Gæld til tilknyttede virksomheder	496.510
	Anden gæld	<u>153.192</u>
		<u>649.702</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>649.702</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>942.728</u></u>

1 Anvendt regnskabspraksis

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 15. september 2014 - 31. december 2015

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 15. september 2014	0	0	0	0
Kapitalforhøjelse	1.000.000	0	0	1.000.000
Årets resultat	0	4.741	-711.715	-706.974
Egenkapital 31. december 2015	1.000.000	4.741	-711.715	293.026

Årsregnskab 15. september 2014 - 31. december 2015

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ventura Capital A/S for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 aflægges ikke koncernregnskab.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser, der vedrører konsulentydeler og forvaltning af investeringsfonde, indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder administration m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i tilknyttede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Årsregnskab 15. september 2014 - 31. december 2015

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagesmetoden. Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nettorealiseringsværdi.

kr.	2014/15 16 mdr.
2 Personaleomkostninger	
Lønninger	716.930
Andre omkostninger til social sikring	4.081
Andre personaleomkostninger	7.752
	<hr/>
	728.763
	<hr/>

Årsregnskab 15. september 2014 - 31. december 2015

Noter

3	Finansielle indtægter	
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	723
	Andre finansielle indtægter	10.129
		<u>10.852</u>

4	Finansielle anlægsaktiver			
	kr.	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>
	Dattervirksomheder			<u>Resultat</u>
	Ventura AIF A/S	København	14,29 %	3.532.127
				32.127

Selskabet ejer samtlige stemmeberettiget a-aktier i Ventura AIF A/S, hvorfor selskabet indregnes som en tilknyttet virksomhed.

Gælden til tilknyttede virksomheder på 496.510 kr. vedrører Ventura AIF A/S og afvikles i forbindelse med en kapitalnedsættelse i januar 2016.

5 Tilgodehavender

Af de samlede tilgodehavender forfalder 276.000 kr. senere end 1 år fra balancedagen.

	kr.	<u>2014/15</u>
6	Aktiekapital	
	Aktiekapitalen er fordelt således:	
	Aktier, 1.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	1.000.000
		<u>1.000.000</u>

Aktiekapitalen har udviklet sig således det seneste år.

	kr.	<u>2014/15</u>
	Saldo primo	0
	Kapitalforhøjelse	1.000.000
		<u>1.000.000</u>

I forbindelse med stiftelse/kapitalforhøjelse har selskabet afholdt omkostninger på 0 kr.

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Kristian Siggård-Jensen Holding ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.