

NGH EQUITY ApS

ÅRSRAPPORT FOR 2021/2022

(1. maj 2021 – 30. april 2022)

(1. REGNSKABSÅR)

Godkendt på selskabets ordinære
Generalforsamling, den 30. oktober 2022

Niels G. Hansen
(dirigent)

NGH EQUITY APS
C/O Hansen Advisers ApS
Strandvejen 82, DK 2900 Hellerup
CVR NR. 42 79 78 98

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang af årsregnskabet	3 - 4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 9
Resultatopgørelse for 1. maj 2021 – 30. april 2022	10
Balance pr. 30. april 2022	11 – 12
Egenkapitalopgørelse pr. 30. april 2022	13
Noter.....	14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

NGH EQUITY ApS
C/O Hansen Advisers ApS
Strandvejen 82
2900 Hellerup

CVR nr. 42 79 78 98

Hjemstedskommune: Gentofte
Regnskabsperiode: 1. maj 2021 – 30. april 2022

Direktion

Niels G. Hansen

Revision

Redmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 76
DK-2000 Frederiksberg
CVR nr. 29442789

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 1. regnskabsår der omfatter perioden 1. maj 2021 – 30. april 2022 for NGH EQUITY ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Direktionen anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling, samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold som beretningen omfatter.

København, den 30. oktober 2022

Niels G. Hansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Til kapitalejeren i NGH EQUITY ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for NGH EQUITY ApS for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

København, 30. oktober 2022

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab,
CVR.nr. 29442789

Kent Nymark Christensen
Registreret revisor, cand.merc.aud.
mne18281

LEDELSESBERETNING FOR PERIODEN 1. MAJ 2021 - 30. APRIL 2022

Væsentligste aktiviteter

Selskabet er investor i Rigas Invest ApS med tilhørende datterselskaber.

Der investeres gennem datterselskaber i børsnoterede aktier og obligationer, i private equity, i unoterede selskaber, i risikokapital til nystartede virksomheder, samt rentebærende fordringer.

Investeringerne er langsigtede. Resultatet af kapitalanbringelserne vil typisk først blive realiseret på langt sigt via udbytte eller salg.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat og økonomiske udvikling levede op til forventningerne og anses således for tilfredsstillende.

Selskabet er opstået pr. 1. maj 2021 efter spaltningen af Rigas Holding ApS.

Årets resultat DKK 14.619.365 foreslås disponeret som anført i resultatopgørelsen.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentligt indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

Herudover er der ikke forhold der kræver omtale.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for NGH EQUITY ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som holdingselskab.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Det er selskabets første regnskabsår. Der er derfor ikke anført sammenligningstal.

GENERELT

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.

Der foretages periodisering af væsentlige indtægter og omkostninger.

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 risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af beløb i fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSE

Resultat af kapitalandele i associeret virksomhed

Resultatandele af kapitalandele i den associeret virksomhed indregnes efter indre værdis metode.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat og udskudt skat

Årets skat, som 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.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen som et tilgodehavende i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes realiseret.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de kan forventes at kunne realiseres til.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

I balancen indregnes kapitalandele i associeret virksomhed til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter ejervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associeret virksomhed, overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

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

Kapitalandele i associeret virksomhed værdiansættes efter den indre værdis metode ifølge den senest offentliggjorte årsrapport.

Lån til associeret virksomhed indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til pålydende værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til pålydende værdi, med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af forventede tab (nettorealisationstværdi). Nedskrivninger foretages på grundlag af individuel vurdering af tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved gennemført emission fradrages i overkursbeløbet.

Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i kapitalinteresser, i forhold til kostpris.

Reserven elimineres ved underskud, realisation af kapitalandelene eller ændring af regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelsen af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. MAJ 2021 – 30. APRIL 2022

	Indtægt af kapitalandele i associeret virksomhed	14.700.891
	Andre eksterne udgifter	- 84.451
1	Personaleudgifter	0
	RESULTAT FØR RENTER M.V.	14.616.440
	Renteindtægter og lignende	154
	Renteudgifter og lignende	-1
	RESULTAT FØR SKAT	14.616.593
	Skat af årets resultat	2.772
	ÅRETS NETTORESULTAT	14.619.365
Forslag til resultatdisponering:		
	Overført til nettoopskrivning efter den indre værdi metode	14.700.891
	Overført overskud	- 81.526
		14.619.365

BALANCE PR. 30. APRIL 2022

AKTIVER

ANLÆGSAKTIVER	
Finansielle anlægsaktiver:	
2	Kapitalandele i associeret virksomhed..... 77.054.659

	ANLÆGSAKTIVER I ALT 77.054.659

OMSÆTNINGSAKTIVER	
	Skatteaktiv 2.772
	Likvide beholdninger 3.926

	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT 6.698

	AKTIVER I ALT 77.061.357

BALANCE PR. 30. APRIL 2022

PASSIVER

EGENKAPITAL

Virksomhedskapital	250.000

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode	26.847.208

Overført overskud eller tab	49.869.924

EGENKAPITAL I ALT	76.967.132

HENSATTE FORPLIGTELSER

Hensat til udskudt skat	0

GÆLDSFORPLIGTELSER

Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000
Gæld til associeret virksomhed	84.225

KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	94.225

PASSIVER I ALT	77.061.357

3 EVENTUALFORPLIGTELSER OG PANTSÆTNINGER

EGENKAPITALOPGØRELSE PR. 30 APRIL 2022

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode	Overført overskud	I alt
Spaltning pr. 1. maj 2021	250.000	12.146.317	49.951.450	62.347.767
Årets resultat		14.700.891	- 81.526	14.619.365
	-----	-----	-----	-----
	250.000	26.847.208	49.869.924	76.967.132
	-----	-----	-----	-----

NOTER

1 PERSONALEUDGIFTER

Selskabet har ikke haft ansat personale i perioden.
Der er ikke udbetalt løn eller andet vederlag til direktionen.

2 KAPIALANDELE I ASSOCIERET VIRKSOMHED

Navn:	Rigas Invest ApS	
Hjemsted:	Gentofte kommune	
Selskabskapital	kr. 200.000	
Ejerandel:	25 %	
Resultat:	kr. 58.803.565 (2021/22)	
Egenkapital:	kr. 308.218.637 (pr. 30/4 2022)	77.054.659

3 EVENTUALFORPLIGTELSER

Der påhviler ikke selskabet yderligere skatteforpligtelser ved salg af selskabets aktiver til de bogførte værdier.

Herudover påhviler der ikke selskabet yderligere kautions- eller garantiforpligtelser, end det der fremgår af regnskabet.

Selskabet har ikke pantsat eller på anden måde stillet aktiverne til sikkerhed.