

NGN Holding ApS

CVR-nr. 25 56 78 89

Årsrapport

2013/14

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. august 2014.

Nils Gregers Nielsen
dirigent

Holstebro

Hostrupsvej 4 · 7500 Holstebro
T 9610 6161

Struer

Torvegade 2 · 7600 Struer
T 9684 2000

Ulfborg

Harbogade 51 · 6990 Ulfborg
T 9749 1366

kroyerpedersen.dk

Medlem af RevisorGruppen Danmark
CVR 89 22 49 18

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. maj 2013 - 30. april 2014	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2013/14 for NGN Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2013/14 for opfyldt.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 19. august 2014

Direktion

Nils Gregers Nielsen
direktør og bestyrelse

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til anpartshaveren i NGN Holding ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for NGN Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 19. august 2014

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S

Henrik Holm
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	NGN Holding ApS Hvedevænget 26 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 25 56 78 89
	Stiftet: 23. august 2000
	Hjemsted: Holstebro
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april 15. regnskabsår
Direktion	Nils Gregers Nielsen, direktør og bestyrelse
Revisor	KRØYER PEDERSEN, Statsautoriserede Revisorer I/S

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i formueforvaltning via anparter i tilknyttede virksomheder samt andre værdipapirer. Begge tilknyttede virksomheder er likvideret.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 4.107 t.kr. mod 3.221 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for meget tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 64.835 t.kr. mod 60.318 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 4.517 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 63.061 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 97,3 % af de samlede aktiver på 64.835 t.kr., hvilket er et fald på 2,1 procentpoint i forhold til sidste år.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år et stort set uændret aktivitetsniveau, men resultatet er afhængigt af udviklingen på de finansielle markeder.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NGN Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Selskabet har ved opstilling af resultatopgørelsen valgt, under henvisning til årsregnskabslovens § 11, at fravige den skematiske opstillingspligt, idet den anvendte opstillingsform efter selskabets opfattelse giver det mest retvisende billede af selskabets drift.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter skat	0	402.488
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	0	45.580
Andre finansielle indtægter	5.789.988	4.034.226
1 Finansielle omkostninger	-16.584	-6.828
Administrationsomkostninger	-331.230	-311.022
Resultat før skat	5.442.174	4.164.444
Skat af årets resultat	-1.335.259	-943.679
Årets resultat	4.106.915	3.220.765
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.005.404	-24.884
Udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.000.000
Overføres til overført resultat	3.612.319	2.245.649
Disponeret i alt	4.106.915	3.220.765

Balance 30. april

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anlægsaktiver		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	6.203.804
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>6.203.804</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>6.203.804</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	0	4.282.269
Andre tilgodehavender	264.901	229.400
Tilgodehavender i alt	<u>264.901</u>	<u>4.511.669</u>
Andre værdipapirer	42.940.661	35.410.700
Værdipapirer i alt	<u>42.940.661</u>	<u>35.410.700</u>
Likvide beholdninger	21.629.347	14.192.279
Omsætningsaktiver i alt	<u>64.834.909</u>	<u>54.114.648</u>
Aktiver i alt	<u>64.834.909</u>	<u>60.318.452</u>

Balance 30. april

Passiver		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
	Anpartskapital	336.000	336.000
3	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	1.005.404
4	Overført resultat	61.224.763	57.612.444
5	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.000.000
	Egenkapital i alt	<u>63.060.763</u>	<u>59.953.848</u>
Gældsforpligtelser			
	Selskabsskat	1.147.130	332.482
	Anden gæld	627.016	32.122
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.774.146</u>	<u>364.604</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.774.146</u>	<u>364.604</u>
	Passiver i alt	<u>64.834.909</u>	<u>60.318.452</u>

Noter

	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
1. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttet virksomhed	16.268	5.911
Andre finansielle omkostninger	316	917
	<u>16.584</u>	<u>6.828</u>
	<u>30/4 2014</u>	<u>30/4 2013</u>
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj	5.198.400	6.198.400
Afgang i årets løb	<u>-5.198.400</u>	<u>-1.000.000</u>
Kostpris 30. april	<u>0</u>	<u>5.198.400</u>
Opskrivninger 1. maj	1.005.404	1.030.288
Årets resultat efter skat	0	402.488
Årets tilbageførsler på afgang	<u>-1.005.404</u>	<u>-427.372</u>
Opskrivninger 30. april	<u>0</u>	<u>1.005.404</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>0</u>	<u>6.203.804</u>
3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. maj	1.005.404	1.030.288
Årets overførte resultat	<u>-1.005.404</u>	<u>-24.884</u>
	<u>0</u>	<u>1.005.404</u>
4. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj	57.612.444	55.366.795
Årets overførte resultat	<u>3.612.319</u>	<u>2.245.649</u>
	<u>61.224.763</u>	<u>57.612.444</u>

Noter

	<u>30/4 2014</u>	<u>30/4 2013</u>
5. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. maj	1.000.000	1.000.000
Udbetalt udbytte	-1.000.000	-1.000.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.500.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<u>1.500.000</u>	<u>1.000.000</u>