

DANBORG

REVISION

Registreret

Revisionsanpartsselskab

Blokken 90

3460 Birkerød

Telefon 70 22 80 50

Telefax 45 82 25 84

CVR-nr. 27 28 99 40

www.danborgrevision.dk

**VN Group Holding ApS
Kollemosevej 35 A
2830 Virum**

CVR-nummer: 30615948

**ÅRSRAPPORT
1. oktober 2015 til 30. september 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling, den 10/2 2017


Jacob Vestergaard Nielsen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors erklæringer 4

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Anvendt regnskabspraksis 6

Resultatopgørelse 9

Balance 11

Noter 13

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har i dag aflagt årsrapporten for perioden 1. oktober 2015 til 30. september 2016 for VN Group Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet af selskabets aktiviteter for året.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 8. februar 2017

Direktion:



Jacob Vestergaard Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i VN Group Holding ApS**Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for VN Group Holding ApS for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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 vor 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet et lån på kr. 10.712 til selskabets kapital-ejer. Lånet er opstået i februar 2016 og er konstateret indfriet af kapitalejeren den 1. februar 2017 med tillæg af lovkrævede renter. 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.

Birkerød, den 8. februar 2017

DANBORG REVISION

Registreret Revisionsanpartsselskab

CVR-nr. 27 28 99 40



Preben Danborg

Registreret revisor, FSR - danske revisorer

LEDELSESBERETNING

Generelt

Selskabets finansielle stilling samt resultatet af selskabets drift i det forløbne år fremgår af efterfølgende resultatopgørelse, balance og noter for året 2015/16.

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive holdingvirksomhed for Xena Networks ApS, København.

Herudover har selskabet etableret en konsulentvirksomhed som sekundær aktivitet.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets datterselskab har haft en stigende omsætning og et større driftsresultat efter skat for året 2015/16. Denne udvikling er som forventet.

Selskabets konsulentvirksomhed har også haft en positiv vækst i året 2015/16, og aktiviteten har bidraget med et lidt større resultat end for året før. Aktivitetens udvikling er som forventet.

Selskabets samlede drift for 2015/16 har udviklet sig tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Det er ledelsens opfattelse, at datterselskabets drift vil fortsat realisere positive resultater i de kommende regnskabsår.

For det kommende år forventer ledelsen et positivt resultat efter skat i selskabet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for VN Group Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, idet koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (DKK).
Resultatopgørelsen er artsopdelt og opstillet i beretningsform.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og er i al væsentlighed følgende:

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN**Nettoomsætning**

Nettoomsætningen ved udført konsulentbistand indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering til køber.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med konsulent-ydelserne.

Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, samt udgifter til juridisk assistance.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

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.

Skat af årets resultat

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.

Selskabet er sambeskattet med sit danske datterselskab.

Selskabet fungerer som administrationsselskab i sambeskatningen. Den samlede selskabsskat af de sambeskattede virksomheders skattepligtige indkomst betales dels af selskabet dels af datterselskabet. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

BALANCEN**Finansielle anlægsaktiver****Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til kostpris i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 36. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer (finansielle anlægsaktiver), som består af værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen. Udenlandske værdipapirer omregnes endvidere til DKK ud fra den relevante officielle noterede valutakurs på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvide midler består af indestående på bankkonto, og bankindeståendet måles til nominal værdi.

Egenkapital**Udbytte**

Såfremt ledelsen stiller forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes dette som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes dermed først som en forpligtelse, når det vedtages på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenu og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter almindelig bankgæld, gæld til vare- og omkostningskreditorer, gæld til tilknyttede virksomheder, gæld til kapitalejer, skyldige omkostninger, skyldig selskabsskat samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

	2015/16 Kr.	2014/15 Kr. 1.000
1 Andre driftsindtægter	1.623.962	1.307
2 Andre eksterne omkostninger.....	-33.936	-26
3 Personaleomkostninger	-1.200.000	-1.050
DRIFTSRESULTAT	390.026	231
4 Indtægter af andre kapitalandele	85.335	0
5 Andre finansielle indtægter	628	0
6 Andre finansielle omkostninger.....	-17.994	-17
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	457.995	214
7 Skat af årets resultat	-101.531	-50
ÅRETS RESULTAT	356.464	164
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	101
Overført resultat til næste år	253.064	63
DISPONERET I ALT	356.464	164

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

AKTIVER

	2016 Kr.	2015 Kr. 1.000
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	125.000	125
9 Andre værdipapirer og kapitalandele.....	471.899	88
Finansielle anlægsaktiver	596.899	213
ANLÆGSAKTIVER	596.899	213
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	0	714
10 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	11.340	0
Tilgodehavender	11.340	714
11 Likvide beholdninger	681.665	112
OMSÆTNINGSAKTIVER	693.005	826
AKTIVER I ALT	1.289.904	1.039

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016
PASSIVER

	2016 Kr.	2015 Kr. 1.000
Selskabskapital	125.000	125
Overført resultat.....	676.627	424
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	103.400	101
12 EGENKAPITAL.....	905.027	650
13 Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	26.465	19
14 Gæld til tilknyttede virksomheder	34.354	70
15 Skyldig selskabsskat	96.448	12
16 Anden gæld	227.610	285
17 Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	3
Kortfristede gældsforpligtelser.....	384.877	389
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	384.877	389
PASSIVER I ALT	1.289.904	1.039
18 Eventualforpligtelser		
19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
20 Ejerforhold		

NOTER

	2015/16 Kr.	2014/15 Kr. 1.000
1 Andre driftsindtægter		
Honorarindtægter, konsulentbistand	1.623.962	1.307
	<u>1.623.962</u>	<u>1.307</u>
2 Andre eksterne omkostninger		
Administrationsomkostninger:		
Bankgebyrer	1.443	1
Bogføring, regnskabsmæssig assistance og revision	32.493	25
	<u>33.936</u>	<u>26</u>
	<u>33.936</u>	<u>26</u>
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.200.000	1.050
	<u>1.200.000</u>	<u>1.050</u>
Der har ikke været afholdt udgifter til pensioner eller omkostninger til social sikring i året 2015/16 eller i året før.		
Der har været ansat én fuldtidsbeskæftiget person i året 2015/16.		
4 Indtægter af andre kapitalandele		
Udbytter, anlægsaktiver	3.789	0
Realiserede gevinster, børsnoterede værdipapirer.....	81.546	0
	<u>85.335</u>	<u>0</u>
5 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter, kapitalejer.....	628	0
	<u>628</u>	<u>0</u>

NOTER

	2015/16 Kr.	2014/15 Kr. 1.000
6 Andre finansielle omkostninger		
Kursregulering, børsnoterede værdipapirer	14.066	13
Renteudgifter, Xena Networks ApS.....	3.277	4
Renteudgifter, SKAT.....	651	0
	<u>17.994</u>	<u>17</u>
7 Skat af årets resultat		
Selskabsskat	101.531	50
	<u>101.531</u>	<u>50</u>

Årets selskabsskat omfatter den skatteudgift, der vedrører selskabets skattepligtige indkomst. Der er ingen regulering af udskudt skat i året 2015/16.

	2016 Kr.	2015 Kr. 1.000
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo.....	125.000	125
Kostpris 30. september 2016	125.000	125
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>125.000</u>	<u>125</u>

Kapitalandele omfatter Xena Networks ApS, med hjemsted i Københavns Kommune, nominal selskabskapital på kr. 231.603. Ejerandelen er 53,97% svarende til nominal kr. 125.000. Seneste årsrapport for datterselskabet er for året 2015/16, der udviser et resultat efter skat på kr. 2.693.761 og en egenkapital på kr. 15.932.444. Selskabets ejerværdi pr. 30/9-2016 af datterselskabet udgør således kr. 8.598.740.

NOTER

	Andre værdipapirer og <u>kapitalandele</u>
9 Andre finansielle anlægsaktiver	
Kostpris, primo.....	100.938
Tilgang i årets løb	734.815
Afgang i årets løb	-337.201
	<hr/>
Kostpris 30. september 2016	498.552
	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo.....	-12.587
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0
Årets af-/nedskrivninger	-14.066
	<hr/>
Af-/nedskrivninger 30. september 2016	-26.653
	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	471.899

Selskabets andre værdipapirer omfatter børsnoterede aktier, der er opgjort til en kursværdi på i alt kr. 471.899 pr. balancedagen.

	2016 Kr.	2015 Kr. 1.000
10 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	11.340	0
	<hr/>	<hr/>
	11.340	0

Selskabet har ydet et lån på kr. 10.712 til selskabets kapitalejer i februar 2016. Det samlede tilgodehavende (incl. tillæg af lovkrævede renter på 10,05% p.a.) udgør kr. 11.340 pr. balancedagen.

Kapitalejeren har indfriet hele tilgodehavendet incl. renter den 1. februar 2017.

11 Likvide beholdninger		
Nordea, konto 3493649174.....	681.665	112
	<hr/>	<hr/>
	681.665	112

NOTER

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
12 Egenkapital				
Selskabskapital	125.000	0	0	125.000
Overført resultat.....	423.563	0	253.064	676.627
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	-101.200	103.400	103.400
	649.763	-101.200	356.464	905.027

Selskabskapitalen på kr. 125.000 er opdelt i kapitalandele a' kr. 100 eller multipla heraf.
Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder.
Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de sidste 5 år.

	2016 Kr.	2015 Kr. 1.000
13 Leverandører af varer og tjenesteydelser		
Skyldig revision og regnskabsmæssig assistance	26.465	19
	26.465	19
14 Gæld til tilknyttede virksomheder		
Gæld til Xena Networks ApS.....	34.354	70
	34.354	70
15 Skyldig selskabsskat		
Selskabsskat, primo.....	11.503	95
Skat af årets resultat	101.531	50
Betalt selskabsskat m.v. i året.....	-16.586	-133
	96.448	12

Skyldig selskabsskat pr. 30/9-2016 udgør i alt kr. 96.448.

Selskabet har betalt en frivillig skat den 31/1-2017 for regnskabsåret 2015/16, hvorfor der ikke foreligger skyldig selskabsskat som langfristet gæld.

NOTER

	2016 Kr.	2015 Kr. 1.000
16 Anden gæld		
Skyldig moms	130.000	243
Skyldig A-skat	80.960	34
Skyldigt AM-bidrag	16.000	8
Skyldige renter iflg. skattekonto	650	0
	<u>227.610</u>	<u>285</u>
17 Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		
Gæld til kapitalejer	0	3
	<u>0</u>	<u>3</u>

18 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatning med dansk datterselskab. Selskabet hæfter solidarisk med datterselskabet for den samlede skat af sambeskatningsindkomsten i koncernen, samt solidarisk for kildeskatter af udbytter og renter. Der var dog ingen skyldige kildeskatter pr. 30/9-2016 i sambeskatningen.

Den samlede skyldige selskabsskat pr. 30. september 2016 i sambeskatningen udgør kr. 577.480. Idet datterselskabet ikke er 100% ejede, er nævnte hæftelse for selskabsskat dog subsidiær og begrænset.

Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten eller af kildeskatter hos datterselskabet vil kunne medføre, at selskabets hæftelse bliver et større beløb end opgjort pr. 30/9-2016.

Selskabet har herudover ingen eventualforpligtelser pr. balancedagen.

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har påtaget sig en kautionsforpligtelse til sikkerhed for datterselskabets kassekreditgæld. Der var dog ingen bankgæld i datterselskabet pr. 30/9-2016.

Kautionforpligtelsen er afgivet af selskabet og dets ene kapitalejer, hvor disse 2 kautionister hæfter i forening med 53,97% af nævnte bankgæld, dog max. kr. 400.000 over for banken.

20 Ejerforhold

I henhold til selskabslovens § 50 og § 52 fremgår det af selskabets ejerbog, at:
Jacob Vestergaard Nielsen, Kollemosevej 35 A, 2830 Virum (ejer 50,0% af selskabskapitalen).
Heidi Nielsen, Kollemosevej 35 A, 2830 Virum (ejer 50,0% af selskabskapitalen).