

# **NGI Virkelyst ApS**

Virkelyst 5, 9400 Nørresundby

CVR-nr. 35 63 99 26

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. februar 2016.

---

Steffen Kjeld Thomsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for NGI Virkelyst ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 9. februar 2016

### **Direktion**

Jan Nygaard

### **Bestyrelse**

Steffen Kjeld Thomsen  
Formand

Jens Møller

Bo Jonny Olsson

Mads Nygaard

Rasmus Karl Gustaf Molander

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejeren i NGI Virkelyst ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for NGI Virkelyst ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 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 vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **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 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **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 9. februar 2016

### **BUUS JENSEN**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 16 11 90 40

Ulrik Nørskov  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	NGI Virkelyst ApS Virkelyst 5 9400 Nørresundby
	CVR-nr.: 35 63 99 26
	Stiftet: 14. januar 2014
	Hjemsted: Aalborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Steffen Kjeld Thomsen, Formand Jens Møller Bo Jonny Olsson Mads Nygaard Rasmus Karl Gustaf Molander
<b>Direktion</b>	Jan Nygaard
<b>Revision</b>	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Virksomhedens væsentligste aktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber.

### **Usædvanlige forhold**

Der har i regnskabsåret ikke været usædvanlige forhold.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der har i regnskabsåret ikke været væsentlig usikkerhed, der har påvirket indregningen eller målingen.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Det ordinære resultat efter skat udgør 12.065 t.kr. mod 8.765 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

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

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for NGI Virkelyst ApS og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for NGI Holding ApS, Aalborg, CVR nr. 35 63 98 53.

### **Generelt om indregning og måling**

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### **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.



### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Det tilkøbte datterselskab NGI A/S har på sine markedsområder en stærk position og er markedsledende inden for sit kerneområde. NGI A/S har gennem de seneste 5 år realiseret en stigenende indtjening og har positive forventninger til den fremtidige indtjening, baseret på ledelsens forventninger. Baseret herpå er en afskrivningshorisont på 20 år indarbejdet i årsregnskabet.

### **Tilgodehavender**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter NGI Virkelyst ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

## **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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse

---

<u>Note</u>	1/1 - 31/12 2015	14/1 - 31/12 2014
Andre eksterne omkostninger	-78.049	-113.418
<b>Driftsresultat</b>	<b>-78.049</b>	<b>-113.418</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	15.820.845	10.179.534
1 Øvrige finansielle omkostninger	-4.903.250	-3.020.366
<b>Resultat før skat</b>	<b>10.839.546</b>	<b>7.045.750</b>
2 Skat af årets resultat	1.225.103	1.719.011
<b>Årets resultat</b>	<b>12.064.649</b>	<b>8.764.761</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	0	74.000.000
Overføres til overført resultat	12.064.649	0
Disponeret fra overført resultat	0	-65.235.239
<b>Disponeret i alt</b>	<b>12.064.649</b>	<b>8.764.761</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>274.583.311</u>	<u>276.714.751</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>274.583.311</u>	<u>276.714.751</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>274.583.311</u></b>	<b><u>276.714.751</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	734.420	0
Udskudte skatteaktiver	0	799.301
Tilgodehavende selskabsskat	<u>2.024.404</u>	<u>919.710</u>
Tilgodehavender i alt	<u>2.758.824</u>	<u>1.719.011</u>
Likvide beholdninger	<u>383</u>	<u>369.381</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>2.759.207</u></b>	<b><u>2.088.392</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>277.342.518</u></b>	<b><u>278.803.143</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
Note	2015	2014
<b>Egenkapital</b>		
4 Virksomhedskapital	239.943	239.943
5 Overkurs ved emission	0	0
6 Overført resultat	136.630.467	124.518.103
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	74.000.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>136.870.410</b>	<b>198.758.046</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	100.500.128	62.500.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	100.500.128	62.500.000
Kortfristet del af langfristet gæld	20.148.750	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.500	10.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	19.815.730	17.535.097
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	39.971.980	17.545.097
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>140.472.108</b>	<b>80.045.097</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>277.342.518</b>	<b>278.803.143</b>
<b>9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>10 Eventualposter</b>		

## Noter

---

	1/1 - 31/12 2015	14/1 - 31/12 2014
<b>1. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	209.124	200.722
Andre finansielle omkostninger	4.694.126	2.819.644
	<b>4.903.250</b>	<b>3.020.366</b>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	-2.024.404	-919.710
Årets regulering af udskudt skat	799.301	-799.301
	<b>-1.225.103</b>	<b>-1.719.011</b>
<b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	306.535.217	0
Tilgang i årets løb	0	306.535.217
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>306.535.217</b>	<b>306.535.217</b>
Opskrivninger 1. januar 2015	-18.422.489	0
Omregning til valutakurs	47.715	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	28.255.005	21.577.511
Udbytte	-18.000.000	-40.000.000
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b>-8.119.769</b>	<b>-18.422.489</b>
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2015	-11.397.977	0
Årets afskrivninger på goodwill	-12.434.160	-11.397.977
<b>Afskrivninger på goodwill 31. december 2015</b>	<b>-23.832.137</b>	<b>-11.397.977</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>274.583.311</b>	<b>276.714.751</b>
I regnskabsposten indgår goodwill med	224.851.004	237.285.164
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
NGI A/S	Nørresundby	100 %
NGI Leveling System Inc.	USA	100 %

## Noter

---

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>		
<b>4. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. januar 2015	239.943	50.000		
Kontant kapitaludvidelse	0	189.943		
	<u><b>239.943</b></u>	<u><b>239.943</b></u>		
<b>5. Overkurs ved emission</b>				
Årets overkurs ved emission	0	189.753.342		
Overfør til overført resultat	0	-189.753.342		
	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>		
<b>6. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. januar 2015	124.518.103	0		
Årets overførte overskud eller underskud	12.064.649	-65.235.239		
Overført fra overkurs ved emission	0	189.753.342		
Valutakursreguleringer	47.715	0		
	<u><b>136.630.467</b></u>	<u><b>124.518.103</b></u>		
<b>7. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>				
Udbytte 1. januar 2015	74.000.000	0		
Udloddet udbytte	-74.000.000	0		
Udbytte for regnskabsåret	0	74.000.000		
	<u><b>0</b></u>	<u><b>74.000.000</b></u>		
<b>8. Gældsforpligtelser</b>				
	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
Gæld til pengeinstitutter	20.148.750	7.069.627	120.648.878	62.500.000
	<u><b>20.148.750</b></u>	<u><b>7.069.627</b></u>	<u><b>120.648.878</b></u>	<u><b>62.500.000</b></u>



### 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets aktier i datterselskabet NGI A/S er stillet til sikkerhed for engagement med pengeinstitutter.

### 10. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet en selvskyldnerkaution overfor dets dattervirksomhed for dets mellemværende med dattervirksomhedens primære pengeinstitut. Dattervirksomhedens bankgæld udgør pr. 31. december 2015 i alt t.kr 19.024.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Adelis Advisory I A/S som administrations-selskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.