

statsautoriseret revisionsfirma  
Stationspladsen 1 og 3  
3000 Helsingør  
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700  
Fax 4921 8750  
www.kallermann.dk

## NG Travel Group A/S

Spotorno Alle 2  
2630 Taastrup

CVR-nr. 36 50 62 10

Årsrapport for perioden  
01.01. - 30.09.2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den

28/2 2017



Dirigent



**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3 - 4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 8
Resultatopgørelse for perioden 01.01. - 30.09.2016	9
Balance pr. 30. september 2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Noter	12 - 13

**SELSKABSOPLYSNINGER**

**Selskabet** NG Travel Group A/S  
Spotorno Alle 2  
2630 Taastrup

CVR-nr.: 36 50 62 10  
Stiftelsesdato: 5. januar 2015  
Regnskabsperiode: 1. januar 2016 - 30. september 2016

**Bestyrelse** Svend Aage Hansen, formand  
Leo Noer  
Simon Skarsholm

**Direktion** Jan Mikal Lokhart, direktør

**Revisor** Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma  
Stationspladsen 1 og 3  
3000 Helsingør

CVR-nr.: 30 19 52 64

**LEDELSESPÅTEGNING**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 30. september 2016 for NG Travel Group A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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. januar - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 28. februar 2017

**Direktion**

Jan Mikal Lokhart  
direktør

**Bestyrelse**

Svend Aage Hansen  
formand

Leo Noer

Simon Skarsholm

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### Til kapitalejerne i NG Travel Group A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NG Travel Group A/S for perioden 1. januar - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet aflægges 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, at 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold for vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet har tabt egenkapitalen i regnskabsåret, der sluttede 30. september 2016, og at selskabets forpligtelser pr. denne dato overstiger selskabets aktiver. Disse forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Selskabets aktionærer har ydet finansiering og stillet sikkerhed for bankgæld. Årsrapporten aflægges derfor efter going concern princippet.

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER****Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering****Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har i strid med skattelovgivningen ikke indberettet moms rettidigt. 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.

Helsingør, den 28. februar 2017

CVR-nr. 30 19 52 64

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma



Peter Kallermann  
statsautoriseret revisor

**LEDELSESBERETNING****Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed, herunder eje kapitalandele i andre selskaber samt anden efter bestyrelsens skøn beslægtet virksomhed.

**Usikkerhed ved indregning eller måling**

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

**Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

Periodens resultat udviser et underskud på 5.050.788 kr., hvilket ledelsen anser for utilfresstillende. Egenkapitalen udgør -4.440.719 kr. pr. 30. september 2016.

**Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsperiodens afslutning**

Der er fra balancedagen og frem til i dag i øvrigt ikke indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af årsrapporten.

## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for NG Travel Group A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Selskabet har ændret regnskabsår, sammenligningstallene udgør en periode på 12 måneder. Regnskabsåret udgør perioden 01.01. - 30.09.2016, i alt 9 måneder.

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå periodens 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 tilgå 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 og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning fratrukket eksterne omkostninger sammendrages i årsrapporten til posten bruttfortjeneste efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden periodens udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

#### Personaleomkostninger

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

#### Indtægter og omkostninger fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger mv.

## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

#### Skatteomkostninger

Periodens skat, der består af periodens aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til periodens resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af periodens skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### BALANCEN

#### Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

#### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning af koncerngoodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Koncerngoodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandele og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Koncerngoodwill afskrives over den forventede brugstid, der er 5 år.

#### Tilgodehavender

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

## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

#### Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

#### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, der omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## ÅRSREGNSKAB

## RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 01.01. - 30.09.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-234.805</b>	<b>-2.222.327</b>
Personaleomkostninger	2	0	-268.273
<b>Resultat af ordinær drift</b>		<b>-234.805</b>	<b>-2.490.600</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-4.784.243	-172.802
Finansielle indtægter	3	51.960	0
Finansielle omkostninger	4	-158.700	-95.529
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>-5.125.788</b>	<b>-2.758.931</b>
Skat af periodens resultat	5	75.000	568.000
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>-5.050.788</b>	<b>-2.190.931</b>
<b>Resultatdisponering:</b>			
Overført resultat		-5.050.788	-2.190.931
		<b>-5.050.788</b>	<b>-2.190.931</b>

## ÅRSREGNSKAB

## BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>AKTIVER</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.692.955	13.477.198
Andre tilgodehavender		3.750.000	0
Deposita		0	29.897
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	6	<u>12.442.955</u>	<u>13.507.095</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>		<u>12.442.955</u>	<u>13.507.095</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		250.000	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		50.000	180.000
Udsudte skatteaktiver		643.000	568.000
Andre tilgodehavender		0	169.000
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<u>943.000</u>	<u>917.000</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>0</u>	<u>189.263</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>		<u>943.000</u>	<u>1.106.263</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u>13.385.955</u>	<u>14.613.358</u>
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital	7	500.000	500.000
Overkurs ved emission		2.301.000	2.301.000
Overført resultat		-7.241.719	-2.190.931
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>		<u>-4.440.719</u>	<u>610.069</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.009.196	13.911.126
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	8	<u>9.009.196</u>	<u>13.911.126</u>
Gæld til banker		8.542.931	0
Forudbetalinger fra kunder		0	14.992
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		237.211	0
Anden gæld		37.336	77.171
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<u>8.817.478</u>	<u>92.163</u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>		<u>17.826.674</u>	<u>14.003.289</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>13.385.955</u>	<u>14.613.358</u>
Usikkerhed om going concern	1		
Nærtstående parter	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Ejerskab	12		

## ÅRSREGNSKAB

## EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2016

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Selskabskapital:</b>		
Primo	500.000	1.000
Tilgang	0	499.000
<b>Ultimo i alt</b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>500.000</u></b>
<b>Overkurs ved emission:</b>		
Primo	2.301.000	0
Tilgang	0	2.799.000
Afgang	0	-498.000
<b>Ultimo</b>	<b><u>2.301.000</u></b>	<b><u>2.301.000</u></b>
<b>Overført resultat:</b>		
Primo	-2.190.931	0
Afgang	-5.050.788	-2.190.931
<b>Ultimo i alt</b>	<b><u>-7.241.719</u></b>	<b><u>-2.190.931</u></b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u><u>-4.440.719</u></u></b>	<b><u><u>610.069</u></u></b>

## ÅRSREGNSKAB

## NOTER

## 1. Usikkerhed om going concern

Selskabets egenkapital og arbejdskapital er negativ. Det er således en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at den eksisterende finansiering opretholdes. Det er ledelsens opfattelse, at ejeren ikke opkræver tilgodehavende på 9.009 t.kr. inden for 12 mdr., hvorfor årsrapporten aflægges efter going concern princippet.

	2016 kr.	2015 kr.
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	0	266.230
Pensioner	0	810
Andre personaleomkostninger	0	1.233
<b>Personaleomkostninger</b>	<b>0</b>	<b>268.273</b>
<b>Gennemsnitligt antal ansatte</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<b>3. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	51.960	0
<b>Finansielle indtægter</b>	<b>51.960</b>	<b>0</b>
<b>4. Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	17.070	92.126
Renteomkostninger i øvrigt	141.630	3.403
<b>Finansielle omkostninger</b>	<b>158.700</b>	<b>95.529</b>
<b>5. Skat af periodens resultat</b>		
Ændring i udskudt skat	-75.000	-568.000
<b>Skat af periodens resultat</b>	<b>-75.000</b>	<b>-568.000</b>
<b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>		
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:</b>		
Kostpris, primo	13.650.000	0
Tilgang	0	13.650.000
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>13.650.000</b>	<b>13.650.000</b>
Af- og nedskrivninger, primo	-172.802	0
Årets resultat vedrørende kapitalandele	-2.710.625	0
Afskrivninger på goodwill	-2.073.618	-172.802
<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-4.957.045</b>	<b>-172.802</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<b>8.692.955</b>	<b>13.477.198</b>
<b>7. Selskabskapital</b>		
Selskabskapitalen er opdelt i aktier á 1.000 kr. eller multipla heraf.		
<b>8. Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Langfristede gældsforpligtelser, som forfalder efter 5 år udgør 0 kr.		

## ÅRSREGNSKAB

## NOTER

	2016 kr.	2015 kr.
<b>9. Nærtstående parter</b>		
<b>Dattervirksomhed 1:</b>		
Virksomhedens CVR-nr.:	33 76 12 95	
Virksomhedens navn:	USATOURS.DK ApS	
Virksomhedens hjemsted:	Taastrup	
Ejerandel	100,00%	100,00%
Egenkapital	571.283	2.781.908
Årets resultat	-2.196.291	1.254.130
<b>Dattervirksomhed 2:</b>		
Virksomhedens CVR-nr.:	37 24 70 30	
Virksomhedens navn:	Travel & Entertainment Group A/S	
Virksomhedens hjemsted:	Taastrup	
Ejerandel	100,00%	0,00%
Egenkapital	-1.129.130	0
Årets resultat	-1.629.130	0

**10. Eventualforpligtelser**

Selskabet har stillet kaution for mellemværende med banken for Beach Tours A/S og USATours.dk ApS.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

**11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for engagementet med Nykredit for NG Travel Group A/S og USATours.dk ApS, har NG Travel Group A/S givet pant i anparterne i USATours.dk ApS.

Tredjemand har stillet sikkerhed for engagementet med Nykredit for NG Travel Group A/S.

**12. Ejerskab**

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets kapitalejefortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

LNS ApS, Parkvænget 5, 2680 Solrød Strand

Noer Invest ApS, Parkvænget 5, 2680 Solrød Strand