

Michael Vejgaard Hansen

Carsten Johnsen

Poul Wisniewski

Erik Munk

NG Holding ApS

Frederikundsvej 159, 2. tv.

2700 Brønshøj

(CVR.nr. 11 19 61 79)

Årsrapport

for perioden

1. juli 2011 - 30. juni 2012

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling, d. 3/1-2013

Dirigent:

Nunzio Giacobbo

Indholdsfortegnelse	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors erklæringer.....	3 - 4
Selskabsoplysninger.....	5
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012	
Anvendt regnskabspraksis.....	7 - 9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11 - 12
Noter.....	13 - 14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for NG Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Endvidere er det ledelsens opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønshøj, den 2. januar 2013

Direktion:

Nunzio Giacobbo

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i NG Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NG Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 med forbehold.

FORTSÆTTES PÅ NÆSTE SIDE

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Det har ikke været muligt at kontrollere tilstedeværelsen af selskabets ejendom i Italien, hvorfor vi tager forbehold for tilstedeværelsen og værdiansættelsen heraf.

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af selskabets mellemregning med kapitalejer, da vi ikke har kunne opnå tilstrækkeligt revisionsbevis.

Som angivet af ledelsen i note 2 er selskabets fortsatte drift betinget af, at der tilføres likviditet til selskabet.

Selskabets ledelse har ikke overfor os kunne fremlægge bevis for at der er tilstrækkelig likviditet eller godkendte planer og tilsagn om tilførelse heraf, hvorfor vi tager forbehold for selskabets fremtidige drift.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det er derfor vores opfattelse at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten

Erlæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger om andre forhold

Selskabet har i strid med bestemmelserne i selskabslovens § 210 stk. 1, ydet et lån til selskabets kapitalejer. Direktion kan ifalde ansvar herfor.

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi gøre opmærksom på, at selskabet i strid med årsregnskabsloven ikke har udarbejdet årsrapporten rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Roskilde, den 2. januar 2013

ERIK MUNK

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Ringstedvej 71, 4000 Roskilde

Erik Munk
Statsaut. revisor

John Hansen
Reg. revisor, HD

Selskabsoplysninger

Selskabet

NG Holding ApS
Frederiksundsvej 159, 2. tv.
2700 Brønshøj

Telefon: 40592733

Telefax: 33937060

Cvr-nr.: 11 19 61 79

Stiftet: 1. juli 1987

Hjemsted: Brønshøj

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Nunzio Giacobbo

Revisor

Erik Munk, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Ringstedvej 71
4000 Roskilde

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret konstateret et betydeligt underskud, hvorfor årets resultat anses som ikke tilfredsstillende.

Selskabets 100 % ejede datterselskab har tabt hele sin egenkapital og samtidig er der ikke udgiftsført husleje i datterselskabet for 2011/2012.

Det er ledelsens forventning at datterselskabet ved egen drift kan retablere kapitalen indenfor en kort årrække.

Det er en forudsætning for nærværende selskabs fortsatte drift, at selskabets ejer samt bankforbindelse fortsat vil stille den nødvendige likviditet til rådighed for koncernen.

Der er på nuværende tidspunkt ingen aftaler herom, men ledelsen er fortsat positiv overfor at opnå en aftale, hvorfor regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

Usikkerhed ved indregning

Værdien af selskabets ejendomme i Italien og Danmark er optaget i regnskabet til den af ledelsens fastsatte salgsværdi. Da der således ikke er tale om en professionel vurdering er der betydelig usikkerhed om ejendommenes værdiansættelse.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NG Holding ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 og nedskrivninger.

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.

Selskabet har valgt at sammendrage posterne nettoomsætning, direkte omkostninger, andre driftsindtægter samt andre eksterne udgifter til posten bruttofortjeneste.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres som nettoomsætningen med fradrag af direkte omkostninger, andre eksterne omkostninger samt tillæg af andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

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

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne udgifter

Andre eksterne udgifter omfatter omkostninger til administration m.v..

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v..

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.

Balancen

Anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Ejendomme og grunde der er sat til salg eller forventes solgt er optaget i regnskabet til ledelsens forventede salgsværdier.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Investerings ejendomme, 30 år.

Grunde og bygninger, 30 år.

Driftsmidler, 3 - 8 år.

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og - omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og fradrag for koncerninterne avancer/tab og afskrivning på koncerngoodwill.

Da den indre værdi er negativ med kr. 3.141.00 er beløbet modregnet i selskabets tilgodehavende hos datterselskab. Det resterende tilgodehavende på kr. 453.000 er nedskrevet til kr. 0.

Omsætningsaktiver

Øvrige tilgodehavender

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

Forpligtelser

Skyldig skat 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.

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 25%.

Gældsforpligtelser (kort- og langfristede)

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for perioden 1. juli 2011 - 30. juni 2012

Note	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u> <i>1.000 kr</i>
Bruttofortjeneste	112.882	107
Resultat før afskrivninger	112.882	107
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	1.677.353	12
Resultat af primær drift	-1.564.471	95
4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.....	-911.758	-845
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....	171.698	153
Andre finansielle indtægter.....	24.681	58
Andre finansielle omkostninger.....	512.215	61
Resultat før skat	-2.792.065	-600
Skat af årets resultat.....	82.795	61
Årets resultat	-2.709.270	-661
Forslag til resultatdisponering:		
Overført til næste år.....	-2.709.270	-661
Disponeret i alt	-2.709.270	-661

Balance pr. 30. juni 2012

Note		<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
	<u>Aktiver</u>		<i>1.000 kr</i>
	Anlægsaktiver:		
	Materielle anlægsaktiver:		
	Grunde og bygninger.....	1.495.000	1.873
	Investeringsejendomme.....	819.500	2.006
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	0	75
	Finansielle anlægsaktiver:		
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	<u>0</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.314.500</u>	<u>3.954</u>
	Omsætningsaktiver:		
	Tilgodehavender:		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	0	1.251
	Andre tilgodehavender.....	0	277
6	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse.....	541.347	282
	Likvide beholdninger:		
	Likvide beholdninger.....	<u>9.626</u>	<u>49</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>550.973</u>	<u>1.859</u>
	Aktiver i alt	<u><u>2.865.473</u></u>	<u><u>5.813</u></u>

Balance pr. 30. juni 2012

Note	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
<u>Passiver</u>		<i>1.000 kr</i>
Egenkapital:		
7 Virksomhedskapital.....	125.000	125
7 Overført overskud eller underskud.....	<u>1.578.760</u>	<u>4.288</u>
Egenkapital i alt	<u>1.703.760</u>	<u>4.413</u>
Hensatte forpligtelser:		
Hensættelse til udskudt skat.....	<u>0</u>	<u>12</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>12</u>
Gældsforpligtelser (kort- og langfristede):		
8 <i>Langfristede:</i>		
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.107.713	1.166
<i>Kortfristede:</i>		
Gæld til realkreditinstitutter.....	44.000	40
Kreditinstitutter i øvrigt.....	0	88
Selskabsskat.....	0	71
Anden gæld.....	10.000	23
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	<u>0</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.161.713</u>	<u>1.388</u>
Passiver i alt	<u><u>2.865.473</u></u>	<u><u>5.813</u></u>
9 Eventualposter m.v.		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
1 Hovedaktiviteter		
2 Fremtidig indtjening / Kapitalforhold		
3 Usikkerhed ved måling/ indregning		

Noter til årsrapporten

Note 1 - Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier og anparter i andre selskaber samt at investere i værdipapirer og fast ejendom.

Note 2 - Fremtidig indtjening / Kapitalforhold

Selskabet har i regnskabsåret konstateret et betydeligt underskud. Som nævnt i ledelsesberetningen er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets ejer samt bankforbindelse fortsat vil stille den nødvendige likviditet til rådighed for både selskabet og dettes 100 % ejede datterselskab.

Der er på nuværende tidspunkt ingen aftaler herom, men ledelsen er fortsat positiv overfor at opnå en sådan, hvorfor regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

Note 3 - Usikkerhed ved måling/ indregning

Værdien af selskabets ejendomme i Italien og Danmark er optaget i regnskabet til den af ledelsens fastsatte salgsværdi. Da der således ikke er tale om en professionel vurdering er der betydelig usikkerhed om ejendommenes værdiansættelse.

Note 4 - Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	2011/12	<i>Sidste år 1.000 kr</i>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	-911.758	-845
	-911.758	-845

Note 5 - Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel i %</u>	Egenkapital pr. 30/06-12	Resultat iflg. seneste årsrapport
Il Mito ApS	Greve	ApS	100,00	-3.141.177	-911.758

Note 6 - Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabet har ydet lån til kapitalejer. Lånet der pr. 30/6-2012 er på tkr. 541.347 er forrentet med 9,5%. Lånet er i regnskabsåret ikke afdraget. Der foreligger ingen plan for indfrielse.

Noter til årsrapporten

Note 7 - Egenkapital

	<u>1/7-2011</u>	<u>Til- / afgang</u>	Forslag til resultat- <u>fordeling</u>	<u>30/6-2012</u>
Virksomhedskapital.....	125.000	0		125.000
Overført overskud eller underskud..	4.288.030	0	-2.709.270	1.578.760
	4.413.030	0	-2.709.270	1.703.760

Note 8 - Langfristet gæld

Af den samlede langfristede gæld forventes tkr. 932 at forfalde efter 5 år.

Note 9 - Eventualposter m.v.

Selskabet indestår som selvskynderkautionist for opfyldelse af datterselskabets forpligtelse vedrørende lejekontrakt.

Selskabet har som selvskyldner kautioneret for datterselskabets bankmellemværende, som på statutstidspunktet udgør kr. 416.907.

Note 10 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, tkr. 1.152, er der givet pant i grunde og bygninger i Hundige, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2012 udgør tkr. 1.495.