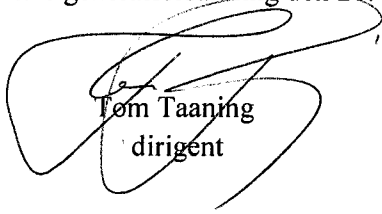


YAO Invest ApS

Goldschmidtsvænget 9G
5230 Odense M
CVR-nr. 11 15 65 09

Årsrapport for 2015/16
(31. regnskabsår)

Årsrapport er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den 28. februar 2017



Løm Taaning
dirigent

Selskabsoplysninger

Selskabet: YAO Invest ApS
Goldschmidtsvænget 9G
5230 Odense M

CVR-nr.: 11 15 65 09
Stiftet: 16. september 1987
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Tegning af selskabet: Selskabet tegnes af en direktør

Direktion Yvonne Allsø Orris

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for YAO Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

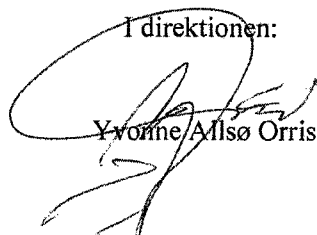
Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 28. februar 2017

I direktionen:



Yvonne Allsø Orris

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i YAO Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for YAO Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Sørup, den 28. februar 2017

Statsautoriseret Søren Cortsen



Søren Cortsen

Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier/anpartar i andre selskaber, eje anlægsaktiver, herunder fast ejendom, driftsmidler og driftsinventar, leasing- og udlejningsvirksomhed, finansierings- og investeringsvirksomhed, servicevirksomhed og handel samt andet dermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. 1.221.657.

Egenkapitalen udgør kr. 8.799.677.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for YAO Invest ApS for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Selskabets årsregnskab er aflagt i DKK.

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 årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver bliver gennemgået årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSE

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og revisor m.v.

Resultatandele i kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill. Associerede virksomheders resultat medtaget ikke, idet disse optages til kostpris. Er kostprisen for associerede virksomheder højere end indre værdi nedskrives til indre værdi over resultatopgørelsen.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt udbytter mv.

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.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Associerede virksomheder optages til kostpris.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheders og associerede virksomheders nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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 nettorealisationseværdi.

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 22,00%.

Gældsforpligtelser

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, forpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til oprindelig valutakurs. Kurstab / -gevinst indregnes først ved realisation.

Resultatopgørelse

	Note	2015/16	2014/15
BRUTTORESULTAT		-15.483	-22.525
Resultat af datter- og associerede virksomheder		1.235.604	679.777
Finansielle indtægter	1	214.516	205.219
Finansielle omkostninger	2	<u>-201.199</u>	<u>-164.380</u>
RESULTAT FØR SKAT		1.233.438	698.091
Skat af årets resultat	3	<u>-11.781</u>	<u>-12.687</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>1.221.657</u>	<u>685.404</u>
 OVERSKUDSDISPONERING:			
Udbytte for regnskabsåret		51.700	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.235.604	679.777
Overført resultat		<u>-65.647</u>	<u>5.627</u>
Disponeret i alt		<u>1.221.657</u>	<u>685.404</u>

Balance

AKTIVER

	Note	30/09-16	30/09-15
ANLÆGSAKTIVER:			
Finansielle anlægsaktiver:			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	5.759.540	4.523.936
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	170.992	170.992
Tilgodehavender associerede virksomheder		1.600.000	1.600.000
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		<u>767.424</u>	<u>803.327</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>8.297.956</u>	<u>7.098.255</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>8.297.956</u>	<u>7.098.255</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER:			
Tilgodehavender:			
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		584.410	527.556
Andre tilgodehavender		450.267	251.841
Udskudt skatteaktiv		<u>181.000</u>	<u>192.800</u>
Tilgodehavender i alt		<u>1.215.677</u>	<u>972.197</u>
Likvide midler		<u>270.387</u>	<u>201.007</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>1.486.064</u>	<u>1.173.204</u>
AKTIVER I ALT		<u>9.784.020</u>	<u>8.271.459</u>

Balance

PASSIVER

	Note	30/09-16	30/09-15
EGENKAPITAL:			
Anpartskapital.....		500.000	500.000
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.470.796	3.235.192
Overført overskud		3.777.181	3.842.828
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>51.700</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL I ALT		<u>8.799.677</u>	<u>7.578.020</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER:			
Kortfristede gældsforpligtelser:			
Mellemregning med dattervirksomheder.....		882.064	364.512
Selskabsskat		0	0
Anden gæld		<u>102.279</u>	<u>328.927</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>984.343</u>	<u>693.439</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		<u>984.343</u>	<u>693.439</u>
PASSIVER I ALT		<u>9.784.020</u>	<u>8.271.459</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventuel poster mv.....	Ingen		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Noter

1 Finansielle indtægter	2015/16	2014/15
Renteindtægter, dattervirksomheder	0	123.184
Finansielle indtægter i øvrigt	<u>214.516</u>	<u>82.035</u>
Finansielle indtægter i alt	<u><u>214.516</u></u>	<u><u>205.219</u></u>
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, moder- og søstervirksomheder	37.552	0
Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>163.647</u>	<u>164.380</u>
Finansielle omkostninger i alt	<u><u>201.199</u></u>	<u><u>164.380</u></u>
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Renterefusion m.v.	19	13
Regulering af skatteaktiv	<u>-11.800</u>	<u>-12.700</u>
Skat af årets resultat i alt	<u><u>-11.781</u></u>	<u><u>-12.687</u></u>
4 Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder	Datter virksomhed	Ass. virksomhed
Kostpris 1. oktober 2015	1.253.750	220.992
Tilgang	0	0
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2016.....	<u>1.253.750</u>	<u>220.992</u>
Værdiregulering 1. oktober 2015.....	3.270.186	-50.000
Resultat.....	1.235.604	0
Udlodninger.....	0	0
Øvrige værdireguleringer.....	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. september 2016.....	<u>4.505.790</u>	<u>-50.000</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2016.....	<u><u>5.759.540</u></u>	<u><u>170.992</u></u>

Noter

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	30/09-16	30/09-15
Til sikkerhed for datterselskaberens mellemværende med kreditinstitutter er stillet følgende sikkerheder:		
Nom. 350.000 i Albeca Ejendomme ApS	<u>5.759.540</u>	<u>4.523.936</u>
Samlet sikkerhedsstillelse for datterselskaberne	<u>5.759.540</u>	<u>4.523.936</u>