

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

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

USATOURS.DK ApS

**Spotorno Alle 2
2630 Taastrup**

CVR-nr. 33 76 12 95

Årsrapport 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 28. februar 2018

Simon Skarsholm
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3 - 4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 9
Resultatopgørelse for 2016/17	10
Balance pr. 30. september 2017	11 - 12
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	13
Noter	14 - 15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet USATOURS.DK ApS
Spotorno Alle 2
2630 Taastrup

CVR-nr.: 33 76 12 95
Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Bestyrelse Svend Aage Dreist Hansen, formand
Leo Noer
Simon Skarsholm
Niels Skovsgaard Petersen

Direktion Alexander Søderberg, 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 regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for USATOURS.DK ApS.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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 2018

Direktion

Alexander Søderberg
direktør

Bestyrelse

Svend Aage Dreist Hansen
formand

Leo Noer

Simon Skarsholm

Niels Skovsgaard Petersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i USATOURS.DK ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for USATOURS.DK ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Helsingør, den 28. februar 2018

CVR-nr. 30 19 52 64

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma

Peter Kallermann
statsautoriseret revisor

LEDELSEBERETNING

Hovedaktivitet

Virksomhedens hovedaktivitet er at drive rejsebureauvirksomhed med salg af rejser til Nordamerika og Afrika.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 2.820.229 kr., hvilket ledelsen anser for utilfredsstillende. Egenkapitalen udgør -2.254.143 kr. pr. 30. september 2017. Der er ydet ansvarligt lån til selskabet på kr. 5.750.000, således at forpligtelsen overfor Rejsegarantifonden er opfyldt.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter statusdagen har moderselskabet NG Travel Group A/S konverteret ansvarligt lån på kr. 5.750.000 til selskabskapital, således at egenkapitalen efter konverteringen er positiv.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for USATOURS.DK ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 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 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.

Omregning af fremmed valuta

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, der ikke er omregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Nettoomsætning ved salg af rejser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergangen til køber har fundet sted, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Der anvendes således et afrejseprincip, hvor alle de på balancedagen påbegyndte rejser samt rejser, hvor frist for aflysning af rejse er overskredet indtægtsføres. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdi af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger relateret til de solgte pakkerejser.

Eksterne omkostninger

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

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skatteomkostninger

Årets skat, der 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets 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.

Noer Invest ApS og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske myndigheder.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år. Den økonomiske levetid er fastsat ud fra en vurdering af brandværdi samt markedets kendskab til selskabets og dets aktiviteter.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden er 5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3-5 år

Indretning af lejede lokaler, 5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for straksafskrivning af småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Tilgodehavender

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

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender og kontanter.

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 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 nettorealiseringsværdi.

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 modtagne forudbetalinger fra kunder, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE FOR 2016/17

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste		5.453.471	4.016.740
Personaleomkostninger	2	-8.258.684	-6.687.504
Af- og nedskrivninger		-361.493	-129.515
Resultat af ordinær drift		-3.166.706	-2.800.279
Finansielle indtægter	3	29.041	22.492
Finansielle omkostninger	4	-475.143	-26.709
Ordinært resultat før skat		-3.612.808	-2.804.496
Skat af årets resultat	5	792.579	608.205
ÅRETS RESULTAT		-2.820.229	-2.196.291
Resultatdisponering:			
Overført resultat		-2.820.229	-2.196.291
		-2.820.229	-2.196.291

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
AKTIVER			
Goodwill		0	30.662
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.831.925	981.648
Immaterielle anlægsaktiver i alt	6	1.831.925	1.012.310
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		14.226	25.607
Indretning af lejede lokaler		84.521	110.707
Materielle anlægsaktiver i alt	7	98.747	136.314
Deposita		446.119	146.119
Finansielle anlægsaktiver i alt		446.119	146.119
ANLÆGSAKTIVER I ALT		2.376.791	1.294.743
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		659.479	180.069
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.471.726	1.202.395
Udskudte skatteaktiver		1.126.000	585.000
Tilgodehavende skat		251.579	0
Andre tilgodehavender		738.897	715.361
Periodeafgrænsningsposter		4.381.744	6.884.767
Tilgodehavender i alt		8.629.425	9.567.592
Likvide beholdninger		4.440.776	3.163.595
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		13.070.201	12.731.187
AKTIVER I ALT		15.446.992	14.025.930

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
PASSIVER			
Selskabskapital		580.000	580.000
Overført resultat		-2.834.143	-8.717
EGENKAPITAL I ALT		-2.254.143	571.283
Ansvarlig lånekapital		5.750.000	2.250.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	8	5.750.000	2.250.000
Forudbetalinger fra kunder		6.361.057	7.118.138
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.084.051	3.240.977
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		25.297	0
Skyldig selskabsskat		0	385.948
Anden gæld		480.730	459.584
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		11.951.135	11.204.647
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		17.701.135	13.454.647
PASSIVER I ALT		15.446.992	14.025.930
Usikkerhed om going concern	1		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

ÅRSREGNSKAB

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2016/17

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
Selskabskapital:		
Primo	580.000	580.000
Ultimo i alt	<u>580.000</u>	<u>580.000</u>
Overført resultat:		
Primo	-8.717	2.201.908
Terminskontrakter	-5.197	-14.334
Tilgang	0	0
Afgang	-2.820.229	-2.196.291
Ultimo i alt	<u>-2.834.143</u>	<u>-8.717</u>
Egenkapital i alt	<u>-2.254.143</u>	<u>571.283</u>

ÅRSREGNSKAB

NOTER

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har tabt selskabskapitalen i året. NG Travel Group A/S har ydet ansvarlig lån på 5.750 t.kr., som uigenkaldeligt og ubetinget træder tilbage for al USATours.dk ApS' øvrige gæld, idet lånet har retlig karakter af et ansvarligt lån. Efter regnskabsårets udløb er det ansvarlige lån konverteret til selskabskapital, således at egenkapitalen efter konverteringen er positiv.

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	7.547.881	6.188.910
Pensioner	148.494	66.533
Omkostninger til social sikring	113.248	71.550
Andre personaleomkostninger	449.061	360.511
Personaleomkostninger	8.258.684	6.687.504
Gennemsnitligt antal ansatte	21	20
3. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	20.048	0
Renteindtægter i øvrigt	8.993	2.303
Valutakursreguleringer	0	20.189
Finansielle indtægter	29.041	22.492
4. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	232.118	11.404
Renteomkostninger i øvrigt	15.583	15.305
Valutakursreguleringer	227.442	0
Finansielle omkostninger	475.143	26.709
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	-251.579	0
Ændring i udskudt skat	-541.000	-617.159
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	8.954
Skat af årets resultat	-792.579	-608.205
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Færdiggjorte udviklingsprojekter:		
Kostpris, primo	1.187.049	293.289
Tilgang	1.143.541	893.760
Kostpris, ultimo	2.330.590	1.187.049
Af- og nedskrivninger, primo	-205.401	-143.562
Afskrivninger	-293.264	-61.839
Af- og nedskrivninger, ultimo	-498.665	-205.401
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	1.831.925	981.648

ÅRSREGNSKAB**NOTER****Goodwill:**

Kostpris, primo	252.500	252.500
Kostpris, ultimo	252.500	252.500

Af- og nedskrivninger, primo	-221.838	-185.767
Afskrivninger	-30.662	-36.071
Af- og nedskrivninger, ultimo	-252.500	-221.838

Regnskabsmæssig værdi, ultimo	0	30.662
--------------------------------------	----------	---------------

7. Materielle anlægsaktiver**Andre anlæg, driftsmateriel og inventar:**

Kostpris, primo	101.524	101.524
Kostpris, ultimo	101.524	101.524

Af- og nedskrivninger, primo	-75.917	-64.536
Afskrivninger	-11.381	-11.381
Af- og nedskrivninger, ultimo	-87.298	-75.917

Regnskabsmæssig værdi, ultimo	14.226	25.607
--------------------------------------	---------------	---------------

Indretning af lejede lokaler:

Kostpris, primo	130.931	0
Tilgang	0	130.931
Kostpris, ultimo	130.931	130.931

Af- og nedskrivninger, primo	-20.224	0
Afskrivninger	-26.186	-20.224
Af- og nedskrivninger, ultimo	-46.410	-20.224

Regnskabsmæssig værdi, ultimo	84.521	110.707
--------------------------------------	---------------	----------------

8. Langfristede gældsforpligtelser

Selskabets moderselskab, NG Travel Group A/S, har ydet et ansvarligt lån til selskabet på 5.750 t.kr. Lånet forrentes med en årlig rente på 5%, som tilskrives kvartalsvis. Lånet, som er efterstillet selskabets øvrige kreditorer, kan hverken helt eller delvist tilbagebetales uden Rejsegarantifondens accept heraf.

9. Eventualforpligtelser

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

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har som sikkerhed for samarbejdet med Rejsegarantifonden stillet garanti med 1.500 t.kr.

Selskabet har som sikkerhed for samarbejdet med Europæiske Rejseforsikring, Nets, Tourico og Hotelbeds deponeret henholdsvis 10 t.kr., 50 t.kr., 57 t.kr. og 29 t.kr. Deponeringerne indgår som en del af regnskabsposten deposita under finansielle anlægsaktiver.

Selskabet har kortfristede leasingforpligtelser for biler på 54 t.kr. og langfristede leasingforpligtelser på 112 t.kr.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Niels Skovsgaard Petersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-643945694036

IP: 2.106.218.102

2018-02-28 09:43:41Z

NEM ID 

Simon Skarsholm

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-308756366405

IP: 109.56.14.45

2018-02-28 10:24:18Z

NEM ID 

Leo Noer

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-599109475329

IP: 62.243.225.250

2018-02-28 13:39:13Z

NEM ID 

Svend Aage Dreist Hansen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-313826526914

IP: 185.157.16.56

2018-03-01 09:26:39Z

NEM ID 

Alexander Søderberg

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-152960138270

IP: 80.197.39.130

2018-03-02 10:18:46Z

NEM ID 

Peter Kallermann

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Kallermann Revision A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-065274315565

IP: 217.74.213.4

2018-03-02 10:43:04Z

NEM ID 

Simon Skarsholm

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-308756366405

IP: 62.243.225.250

2018-03-02 11:21:37Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: ECY2C-IFOES-231X7-WJXHJ-QV5HP-QOBAP

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>