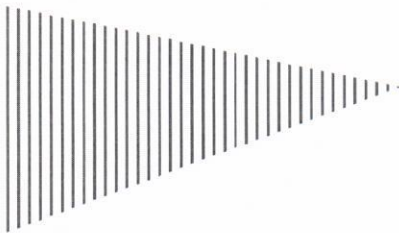


Yaneda Systems ApS

Grønnegade 2, 2. tv., 8000 Aarhus C

CVR-nr. 33 86 07 81



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 7. juli 2017

Som dirigent:



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Yaneeda Systems ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. juli 2017

Direktion:

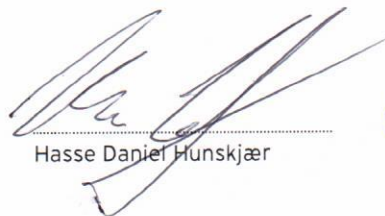


Hasse Daniel Hunskjær

Bestyrelse:



Henning Vagn Hunskjær
formand



Hasse Daniel Hunskjær



Claus Strand Kristensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Yaneeda Systems ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Yaneeda Systems ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at der er væsentlig usikkerhed om værdiansættelsen af selskabets udviklingsprojekter.

Dette forhold har ikke medført modifikation til 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 revisionshandling 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, 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 konklusion 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 bl.a. 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.

København, den 7. juli 2017

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Anders Flymer-Dindler
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Yaneda Systems ApS
Adresse, postnr., by	Grønnegade 2, 2. tv., 8000 Aarhus C
CVR-nr.	33 86 07 81
Stiftet	7. juli 2011
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Henning Vagn Hunsjær, formand Hasse Daniel Hunsjær Claus Strand Kristensen
Direktion	Hasse Daniel Hunsjær
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er udviklings- og driftsselskab for salg af pakkerejser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i året realiseret et resultat efter skat på -5.513 t.kr. Årets resultat er væsentligt påvirket af Yaneeda-koncernens fortsatte investeringer gennem 2016. På baggrund heraf anses årets resultat som tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital udgør -7.472 t.kr. pr. 31. december 2016. Selskabets egenkapital tillagt ansvarlig lånekapital udgør -2.176 t.kr. pr. 31. december 2016.

Begivenheder efter balancedagen

Ledelsen har efter balancedagen indledt dialog med potentielle investorer omkring en kapitaludvidelse, der er endnu ikke indgået endelig aftale herom. Bortset fra dette er der ikke indtruffet forhold efter balancedagen, som påvirker virksomhedens finansielle stilling pr. 31. december 2016.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventninger, at virksomheden igen realiserer en betydelig stigning i omsætningen i 2017. Endvidere forventes det, at Yaneeda koncernen fortsat vil gennemføre investeringer til sikring af en ledende markedsposition på virksomhedens forretningsområde.

Likviditetsbehovet til den stigende aktivitet samt investeringer kommer dels fra egen indtjening, men også gennem eksisterende kreditrammer og lånefaciliteter samt forventninger til yderligere kapitalforhøjelser i Yaneeda-koncernen i 2. halvår 2017.

Ledelsen er dog opmærksom på, at yderligere likviditetstilførsel kan blive nødvendig og har derfor indledt en dialog med potentielle investorer om gennemførelse af en kapitaludvidelse i 2017. Såfremt der ikke gennemføres kapitaludvidelser i 2017, vil ledelsen ikke gennemføre yderligere investeringer i 2017, men i stedet primært fokusere på den allerede etablerede drift.

Ledelsen forventer den budgetterede stigning i omsætningen vil medføre, at selskabet og koncernen vil være overskudsgivende fra 2018, og at egenkapitalen forventes retableret derigennem.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Bruttotab	-341.507	-552.791
3	Personaleomkostninger	-2.712.884	-1.098.586
7	Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-1.359.360	-728.382
	Resultat før finansielle poster	-4.413.751	-2.379.759
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-312.594	-150.680
4	Finansielle indtægter	5.216	3.826
5	Finansielle omkostninger	-745.163	-419.077
	Resultat før skat	-5.466.292	-2.945.690
6	Skat af årets resultat	-47.183	638.643
	Årets resultat	-5.513.475	-2.307.047
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for udviklingsomkostninger	214.518	0
	Overført resultat	-5.727.993	-2.307.047
		-5.513.475	-2.307.047

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	2.791.444	961.939
	Udviklingsprojekter under udførelse	0	2.787.864
		<u>2.791.444</u>	<u>3.749.803</u>
8	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttet virksomhed	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	0	0
		<u>0</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.791.444</u>	<u>3.749.803</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	184.473	0
	Udsudte skatteaktiver	0	254.600
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	207.417	350.404
	Andre tilgodehavender	137.550	172.440
	Periodeafgrænsningsposter	5.137	43.770
		<u>534.577</u>	<u>821.214</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.950</u>	<u>1.642</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>537.527</u>	<u>822.856</u>
	AKTIVER I ALT	<u>3.328.971</u>	<u>4.572.659</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Selskabskapital	1.925.000	1.925.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	214.518	0
	Overført resultat	-9.611.253	-3.883.260
	Egenkapital i alt	<u>-7.471.735</u>	<u>-1.958.260</u>
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter i øvrigt	1.917.983	0
	Ansvarlig lånekapital	5.295.893	5.573.918
	Gæld til tilknyttede virksomheder	240.625	196.875
	Anden gæld	100.000	0
		<u>7.554.501</u>	<u>5.770.793</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	860.750	56.250
	Gæld til banker	303.379	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	331.367	404.434
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	2.449
	Anden gæld	1.750.709	296.993
		<u>3.246.205</u>	<u>760.126</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>10.800.706</u>	<u>6.530.919</u>
	PASSIVER I ALT	<u>3.328.971</u>	<u>4.572.659</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for udviklings- omkostninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	1.925.000	0	-3.883.260	-1.958.260
Overført, jf. resultatdisponering	0	214.518	-5.727.993	-5.513.475
Egenkapital 31. december 2016	<u>1.925.000</u>	<u>214.518</u>	<u>-9.611.253</u>	<u>-7.471.735</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Yaneeda Systems ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling:

Reserve for udviklingsomkostninger:

Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger bindes fremover på en særlig reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Beløbet bindes på en særlig reserve, der ikke kan benyttes til udbytte eller til dækning af underskud. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger sælges eller på anden måde udgår af virksomhedens drift, reduceres eller opløses reserven. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger nedskrives, skal en del af reserven for udviklingsomkostninger tilbageføres. Den del der tilbageføres, svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, reetableres reserven for udviklingsomkostninger. Reservens for udviklingsomkostninger reduceres også med foretagne afskrivninger. Herved vil reserven ikke overstige det beløb, som er indregnet i balancen som udviklingsomkostninger.

Ingen af ovenstående ændringer har nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstillene.

Bortset fra ovenstående ændringer, er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-8 år
----------------------------------	--------

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet, afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år og overstiger ikke 8 år.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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 dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserver for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

2 Usikkerhed om indregning og måling

Værdiansættelsen af udviklingsomkostninger er afhængig af selskabets fremtidige indtjening og er derfor behæftet med væsentlig usikkerhed. De udarbejdede budgetter for de kommende år viser en forventet aktivitetsstigning og et positivt resultat før skat. Det er således vurderet, at der ikke pr. balancedagen er et nedskrivningsbehov.

kr.	2016	2015
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.168.073	1.911.551
Andre omkostninger til social sikring	43.160	26.953
Andre personaleomkostninger	57.765	53.437
Personaleomkostninger aktiveret under udviklingsprojekter	-556.114	-893.355
	<u>2.712.884</u>	<u>1.098.586</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>8</u>	<u>4</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	5.216	3.825
Andre finansielle indtægter	0	1
	<u>5.216</u>	<u>3.826</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2016	2015	
5 Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	63.014	79.247	
Andre finansielle omkostninger	682.149	339.830	
	<u>745.163</u>	<u>419.077</u>	
6 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-207.417	-350.404	
Årets regulering af udskudt skat	254.600	-288.239	
	<u>47.183</u>	<u>-638.643</u>	
7 Immaterielle anlægsaktiver			
kr.	Færdiggjorte udviklings- projekter	Udviklings- projekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	2.185.147	2.787.864	4.973.011
Tilgange	0	998.001	998.001
Afgange	-1.243.000	0	-1.243.000
Overført	3.785.865	-3.785.865	0
Kostpris 31. december 2016	<u>4.728.012</u>	<u>0</u>	<u>4.728.012</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	1.223.208	0	1.223.208
Afskrivninger	1.359.360	0	1.359.360
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-646.000	0	-646.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>1.936.568</u>	<u>0</u>	<u>1.936.568</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>2.791.444</u>	<u>0</u>	<u>2.791.444</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttet virksomhed	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	I alt
Kostpris 1. januar 2016	80.000	170.000	250.000
Tilgange	400.000	0	400.000
Kostpris 31. december 2016	480.000	170.000	650.000
Værdireguleringer 1. januar 2016	-80.000	-170.000	-250.000
Årets resultat	-289.172	0	-289.172
Tilbageførsel af opskrivninger tidligere år	-303.049	0	-303.049
Tilbageførsel af nedskrivninger tidligere år	0	170.000	170.000
Negativ indre værdi modregnet i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	192.221	-170.000	22.221
Værdireguleringer 31. december 2016	-480.000	-170.000	-650.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	0	0

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder		
Yaneeda Travel ApS	Aarhus	100,00 %

9 Selskabskapital

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Saldo primo	1.925.000	1.925.000	225.000	225.000	225.000
Kapitalforhøjelse	0	0	1.700.000	0	0
	1.925.000	1.925.000	1.925.000	225.000	225.000

10 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter i øvrigt	1.917.983	0	1.917.983	0
Ansvarlig lånekapital	6.095.893	800.000	5.295.893	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	299.125	58.500	240.625	0
Anden gæld	102.250	2.250	100.000	0
	8.415.251	860.750	7.554.501	0

Af den ansvarlige lånekapital tilbagestår 1.200 t.kr. for alle øvrige kreditorer, mens 4.000 t.kr. tilbagestår for øvrige kreditorer med undtagelse af selskabets anpartshaver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser vedrørende lejemål på 102 t.kr.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Yaneda Holding ApS-koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

12 Sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet virksomhedspant på 2.000 t.kr. til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på 1.918 t.kr. pr. 31. december 2016.

13 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

Yaneda Systems ApS har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

kr.	2016	2015
Salg af ydelser til dattervirksomheder	1.775.801	960.000
Salg af immaterielle anlægsaktiver til dattervirksomheder	1.300.000	0
Renteindtægter fra dattervirksomheder	5.216	3.825
Renteomkostninger til modervirksomheder	63.111	79.247
Renteomkostninger til virksomheder ejet af ledelses- eller bestyrelsesmedlemmer	20.831	0
Kapitalforhøjelse i dattervirksomheder	400.000	0
Tilgodehavender hos dattervirksomheder	336.225	279.627
Tilgodehavender hos modervirksomheder	40.469	0
Gæld til modervirksomheder	1.577.546	1.493.902
Gæld til virksomheder ejet af ledelses- eller bestyrelsesmedlemmer	848.053	20.146

Tilgodehavende hos dattervirksomheder er i 2016 nedskrevet med 192.221 kr.