
Nectar Management A/S

Ewaldsgade 7, 2200 København N

Årsrapport for 2018/19

(regnskabsår 1/4 - 31/3)

CVR-nr. 25 54 51 25

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 2 /10 2019

Peer Thomas Borg
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. april 2018 - 31. marts 2019 6

Balance pr. 31. marts 2019 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019 for Nectar Management A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018/19.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 2. oktober 2019

Direktion

Peer Thomas Borg

Bestyrelse

Charles Sherratt-Davies
formand

Tommas Jakobsen

Peer Thomas Borg

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Nectar Management A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Nectar Management A/S for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Ringsted, den 2. oktober 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Ferass Hamade

statsautoriseret revisor

mne35441

Selskabsoplysninger

Selskabet

Nectar Management A/S
Ewaldsgade 7
2200 København N

CVR-nr.: 25 54 51 25
Regnskabsperiode: 1. april - 31. marts
Stiftet: 7. august 2000
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Charles Sherratt-Davies, formand
Tommas Jakobsen
Peer Thomas Borg

Direktion

Peer Thomas Borg

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med administrations- og rådgivningsaktiviteter af primært ejendomsselskaber, herunder ejendomsudvikling, finansiel rådgivning og anden i forbindelse dermed stående virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på DKK 6.789.115, og selskabets balance pr. 31. marts 2019 udviser en egenkapital på DKK 6.380.263.

Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. april 2018 - 31. marts 2019

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Bruttofortjeneste		18.340.587	16.318.729
Personaleomkostninger	1	-5.912.913	-9.226.160
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-640.884	-1.419.594
Resultat før finansielle poster		11.786.790	5.672.975
Finansielle indtægter	3	130.812	0
Finansielle omkostninger	4	-2.520.833	-38.242
Resultat før skat		9.396.769	5.634.733
Skat af årets resultat	5	-2.607.654	-1.243.585
Årets resultat		6.789.115	4.391.148

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	3.300.000	2.000.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.200.000	0
Overført resultat	289.115	2.391.148
	6.789.115	4.391.148

Balance pr. 31. marts 2019

Aktiver

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Goodwill		0	489.530
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	489.530
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	137.572
Indretning af lejede lokaler		81.736	0
Materielle anlægsaktiver	7	81.736	137.572
Deposita		0	298.849
Finansielle anlægsaktiver		0	298.849
Anlægsaktiver		81.736	925.951
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.618.444	4.091.903
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		83.144	0
Andre tilgodehavender		649.532	2.391.379
Udskudt skatteaktiv		226.402	267.470
Periodeafgrænsningsposter		30.814	0
Tilgodehavender		6.608.336	6.750.752
Likvide beholdninger		11.331.818	6.031.104
Omsætningsaktiver		17.940.154	12.781.856
Aktiver		18.021.890	13.707.807

Balance pr. 31. marts 2019

Passiver

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		2.680.263	2.391.148
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.200.000	0
Egenkapital		6.380.263	2.891.148
Leverandører af varer og tjenesteydelser		106.875	300.368
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.342.256	5.718.017
Selskabsskat		2.638.450	1.366.992
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		1.366.992	0
Anden gæld		2.187.054	3.431.282
Kortfristede gældsforpligtelser		11.641.627	10.816.659
Gældsforpligtelser		11.641.627	10.816.659
Passiver		18.021.890	13.707.807
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. april 2018	500.000	2.391.148	0	2.891.148
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-3.300.000	0	-3.300.000
Årets resultat	0	3.589.115	3.200.000	6.789.115
Egenkapital 31. marts 2019	500.000	2.680.263	3.200.000	6.380.263

Noter til årsregnskabet

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	5.788.597	9.173.366
Andre omkostninger til social sikring	124.316	52.794
	<u>5.912.913</u>	<u>9.226.160</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>10</u>	<u>13</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	489.530	1.217.060
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	151.354	202.534
	<u>640.884</u>	<u>1.419.594</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	130.812	0
	<u>130.812</u>	<u>0</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	2.520.833	38.242
	<u>2.520.833</u>	<u>38.242</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.566.586	1.366.992
Årets udskudte skat	41.068	-123.407
	<u>2.607.654</u>	<u>1.243.585</u>

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u> DKK
Kostpris 1. april 2018	4.868.241
Kostpris 31. marts 2019	<u>4.868.241</u>
Ned- og afskrivninger 1. april 2018	4.378.711
Årets afskrivninger	<u>489.530</u>
Ned- og afskrivninger 31. marts 2019	<u>4.868.241</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2019	<u>0</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

7 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> DKK	<u>Indretning af le- jede lokaler</u> DKK
Kostpris 1. april 2018	661.861	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>95.518</u>
Kostpris 31. marts 2019	<u>661.861</u>	<u>95.518</u>
Ned- og afskrivninger 1. april 2018	524.289	0
Årets afskrivninger	<u>137.572</u>	<u>13.782</u>
Ned- og afskrivninger 31. marts 2019	<u>661.861</u>	<u>13.782</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2019	<u>0</u>	<u>81.736</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>5 år</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2018/19</u> DKK	<u>2017/18</u> DKK
8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser	<u>266.300</u>	<u>436.000</u>

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Nectar Asset Management ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

9 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Nectar Asset Management ApS

Ultimativt moderselskab / hovedaktionær

Transaktioner

Der har i året ikke været transaktioner med nærtstående parter, som ikke er på markedsmæssige vilkår.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nectar Management A/S for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018/19 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

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.

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet 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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af tjenesteydelser indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte tjenesteydelser er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med det ultimative danske moderselskab. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.