

**NEOS MANAGEMENT INVEST A/S**  
**Vassingerødvej 25, 3540 Lyng.**  
**CVR-nr. 29 77 24 52**

**Årsrapport for året 2016**

**10. regnskabsår**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15/5. 17

**Dirigent**



## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Indholdsfortegnelse	1
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4 - 6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Noter	14

## **SELSKABSOPLYSNINGER**

### **Selskab**

Neos Management Invest A/S  
c/o Despec  
Vassingerødvej 25,  
3540 Lyngø.  
CVR-nr.: 29 77 24 52  
Hjemstedskommune: Allerød

### **Direktion og Bestyrelse**

Torkil Nedergaard Jensen  
Thomas Sterlet  
Michael Voll

### **Revision**

Dansk Revision Charlottenlund  
Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Hyldegårdsvej 2, 1. sal.  
2920 Charlottenlund

## LEDELSENS REGNSKABSPÅTEGNING

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for året 2016 for Neos Management Invest A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, ligesom årsrapporten efter vores opfattelse indeholder de oplysninger, der er relevante for at bedømme selskabets økonomiske forhold. Det er derfor vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, den finansielle stilling samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lynge, den 15. maj 2017

### Direktion og Bestyrelse:



Michael Voll



Torkil Nedergaard Jensen



Thomas Sterlet

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

Til kapitalejerne i Neos Management Invest A/S.

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Neos Management Invest A/S. for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 der omfatter resultatopgørelse, balance 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 2016 - 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

### 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne 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 gølgelser 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 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.

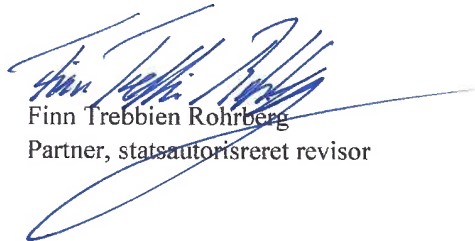
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven

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.

Charlottenlund, 15 maj 2017

**Dansk Revision Charlottenlund**

Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 14649905



Finn Trebbien Rohrberg  
Partner, statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentlige aktiviteter**

Selskabets formål er at foretage anlægsinvesteringer i, eje og besidde ejerandele i andre kapitalselskaber, virksomheder, ejendomme m.v., samt anden i forbindelse dermed stående virksomhed.

### **Udviklingen i økonomiske aktiviteter og forhold**

Selskabets resultatopgørelse for år 2016 udviser et overskud på Euro 612.174 og selskabets balance pr. 31.december 2016 udviser en egenkapital på Euro 1.313.174.

Selskabet udarbejder ikke koncernregnskab jf. § 112 i årsregnskabsloven.

Det ultimative moderselskab V4M Invest ApS Cvr. nr. 29772363 udarbejder koncernregnskab.

Ledelsen er tilfreds med selskabets resultat og økonomiske udvikling.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Efter ledelsens vurdering er der ikke usikkerheder ved indregning og måling af de forskellige regnskabsposter.

### **Usædvanlige forhold**

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

### **Generelt om indregning og måling**

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske forpligtelser vil fragå selskabet, og forpligtelsernes værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste**

Omsætningen er af konkurrencehensyn udeladt i regnskabet, jf. Årsregnskabslovens § 32. Bruttofortjenesten er et sammendrag af posterne omsætning og vareforbrug.

#### **Andre driftsindtægter og driftsomkostninger**

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktivitet.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til selskabets personale.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - FORTSAT

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta, amortiseringstillæg/ -fradrag vedrørende prioritetsgæld m.v. samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

### **Ekstraordinære poster**

Ekstraordinære poster omfatter indtægter og omkostninger, der hidrører fra begivenheder, som ikke hører under selskabets ordinære drift, og som derfor ikke forventes at være tilbagevendende.

### **Skat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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, henholdsvis 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, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - FORTSAT

### **Balancen**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til kostpris.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen. Oplysninger i henhold til årsregnskabsloven § 72 stk. 1, er udeladt af konkurrencehensyn jf. årsregnskabsloven § 72. stk 4.

#### **Tilgodehavender**

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

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

#### **Værdipapirer**

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier/obligationer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamling. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR 2016 TIL 31. DECEMBER 2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>Euro</u>	<u>2015</u> <u>Euro</u>
<b>BRUTTORESULTAT</b>	1.	<u>0</u>	<u>0</u>
Omkostninger			
Andre eksterne omkostninger		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>RESULTAT FØR RENTER</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle indtægter	2.	<u>612.174</u>	<u>765.217</u>
<b>ÅRETS RESULTAT FØR SKAT</b>		<u>612.174</u>	<u>765.217</u>
Skat af årets resultat	3.	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<u>612.174</u>	<u>765.217</u>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
Udbytte for regnskabsåret		612.174	765.217
Overført til næste år		<u>-612.174</u>	<u>-765.217</u>
		<u>0</u>	<u>0</u>

**BALANCE 31. DECEMBER**

<b>AKTIVER</b>	<b>Note</b>	<b>2016 Euro</b>	<b>2015 Euro</b>
Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		<u>701.000</u>	<u>701.000</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>701.000</u>	<u>701.000</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>		<u>701.000</u>	<u>701.000</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttet virksomhed		<u>612.174</u>	<u>765.217</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u>612.174</u>	<u>765.217</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>		<u>612.174</u>	<u>765.217</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u>1.313.174</u>	<u>1.466.217</u>

**BALANCE 31. DECEMBER**

<b>PASSIVER</b>	<b><u>Note</u></b>	<b>2016 <u>Euro</u></b>	<b>2015 <u>Euro</u></b>
Selskabskapital	4.	701.000	701.000
Overført resultat		0	0
Skyldigt udbytte		<u>612.174</u>	<u>765.217</u>
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>		<u>1.313.174</u>	<u>1.466.217</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelser til udskudt skat	3.	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Kortfristet gæld</b>			
Anden kortfristet gæld		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Kortfristet gæld i alt</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>GÆLD I ALT</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>1.313.174</u>	<u>1.466.217</u>
<b>Antal beskæftigede</b>	5.		
<b>Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser</b>	6.		

## NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

### 1. Bruttoresultat

Omsætningen er udeladt af konkurrencemæssige hensyn.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<u>Euro</u>	<u>Euro</u>
<b>2. Finansielle indtægter</b>		
Udbytte af aktier	<u>612.174</u>	<u>765.217</u>
	<u>612.174</u>	<u>765.217</u>

### 3. Skat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	<u>0</u>	<u>0</u>
--	----------	----------

Udgiftsført skat	<u>0</u>	<u>0</u>
------------------	----------	----------

Udskudt skat

Der påhviler ikke selskabet udskudt skat.

### 4. Selskabskapital

7010 aktier á Euro100 pålydende	<u>701.000</u>
	<u>701.000</u>

### 5. Beskæftigede

Direktionen samt bestyrelsen er de eneste beskæftigede i selskabet.

### 6. Eventualforpligtigelser og sikkerhedsstillelser m.v.

Selskabet har ikke stillet nogen pant eller anden sikkerhed i aktiver, ligesom der ikke er givet kaution- eller garantiforpligtigelser og andre økonomiske forpligtelser.