

NEAS Fondsmæglerselskab A/S

Skelagervej 1
9000 Aalborg

CVR-nr. 30 55 05 60

Årsrapport

2016

(01.01.2016-31.12.2016)

Generalforsamling afholdt
31.03.2017



Anne Svestrup Boysen
Dirigent

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2016 for NEAS Fondsmæglerselskab A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

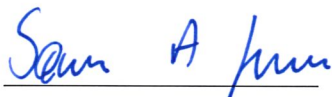
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondsmæglerselskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af fondsmæglerselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som fondsmæglerselskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 31.03.2017

Direktionen:




Søren Agersbæk Jensen

Bestyrelsen:



Bo Lynge Rydahl
Formand



Anders Bauditz



Bjørn Skovhus

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|--|-------|
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 - 3 |

Ledelsesberetning

| | |
|--------------------------|-------|
| Oplysninger om selskabet | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 - 7 |

Årsregnskab

| | |
|---|----|
| Resultat- og totalindkomstopgørelse pr. 1. januar - 31. december 2016 | 8 |
| Balance pr. 31. december 2016 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noteoversigt | 11 |

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i NEAS Fondsmæglerselskab A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NEAS Fondsmæglerselskab A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

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 lov om finansiel virksomhed.

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 lov om finansiel virksomhed. 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 øre 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

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 lov om finansiel virksomhed.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Aalborg, den 31.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556



Lars Birner Sørensen
Statsautoriseret Revisor



Thomas Hjalund Jensen
Statsautoriseret Revisor

Oplysninger om selskabet

NEAS Fondsmæglerselskab A/S
Skelagervej 1
9000 Aalborg
Hjemmeside: www.neascm.com
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr. 30 55 05 60

Direktion:

Søren Agersbæk Jensen

Bestyrelse:

Bo Lyng Rydahl
Anders Bauditz
Bjørn Skovhus

Revision:

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bankforbindelse:

Sydbank A/S
Handelsbanken

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

NEAS Fondsmæglerselskab A/S tilbyder forvaltning af kapital for tredjemandsinvestorer, der ønsker eksponering indenfor energi og råvarer på de europæiske markeder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december 2016 udviser et underskud på i.DKK 187, hvilket betegnes som lidt lavere end forventningerne beskrevet i årsrapporten for 2015.

Væsentlige begivenheder i regnskabsåret 2016

Ultimo året mistede selskabet den sidste medarbejder i trading-afdelingen og som følge heraf er alle aftaler med kunder opsagt. Ved udgangen af året har selskabets derfor ingen forvaltningsaktivitet. Selskabets ledelse har igangsat en proces for afklaring af selskabets fremtidige strategi.

Resultatdisponering 2016

Bestyrelsen foreslår til generalforsamlingen, at der ikke udloddes udbytte vedr. regnskabsåret 2016.

Begivenheder efter regnskabs afslutning

Der er efter regnskabs afslutning ikke sket begivenheder af væsentlig karakter for selskabet.

Forventninger til regnskabsåret 2017

Ledelsen forventer i 2017 at fastlægge en ny strategi for selskabet og selskabets omkostningsniveau vil forblive lavt indtil strategien vedtages.

Videnressourcer

Selskabet har pt. ingen specialkompetencer indenfor handel med energiderivater.

Ledelsesberetning

Særlige risici

Selskabet er godkendt fondsmægler af Finanstilsynet og overholder Finanstilsynets regler for fondsmæglervirksomhed samt EU's MiFID direktiv, der fastlægger fælles regler i EU for handel med og rådgivning om værdipapirer og valutaprodukter mv. Selskabet håndterer alene investeringer for tredjemand, og bestyrelsen har fastlagt rammer for risiko i selskabets risikopolitik, der sammen med de indgåede forvaltningsaftaler klart angiver, hvilke eksponerings- og tabsrammer, der styres efter overfor investorer.

Investorerens markedsrisiko styres i Risk Managementfunktionen med udgangspunkt i selskabets risikopolitik og de af den enkelte investor angivne risikorammer. Til at styre risikoen anvendes blandt andet VaR (Value at Risk). Markedsrisikoen overvåges online på hverdage, hvor der handles på de for selskabet væsentligste markedspladser.

Selskabet påtager sig således ikke selv hverken spekulative likviditets-, modparts-, rente- eller valutarisici, eftersom selskabets handelsaktiviteter er baseret på forvaltning af tredjemands kapital. Selskabet har en begrænset kundekreds, og har i den henseende en mindre forretningsmæssig risiko. Der er imidlertid knyttet valutarisici til selskabets mellemværender med banker og kunder, der primært relateres til EUR og USD

Selskabet anvender i dag Sydbank og Handelsbanken som bankforbindelser og selskabets kapital er således placeret her på forskellige driftskonti. Sydbank har rating A3 (Moody's) på langsigtet finansiering. Handelsbanken har rating Aa2 (Moody's) på langsigtet finansiering. Selskabets kreditrisiko modsvarer den nominelle værdi af mellemværender indregnet i balancen.

Den operationelle risiko er risikoen for direkte eller indirekte tab, som følge af mangelfulde eller fejlbehæftede interne processer, menneskelige og systemmæssige fejl – eller tab som følge af eksterne hændelser. Alle tværgående processer er, jf. Finanstilsynets regler for fondsmæglervirksomhed og MiFID, nøje beskrevet i forretningsgangene og indarbejdet i rutiner med henblik på at minimere risikoen for fejl. Endvidere er der i selskabet en tydelig funktionsadskillelse mellem den udførende og den kontrollerende medarbejder, hvorved risiko for fejl og besvigelser minimeres. Der anvendes et internationalt anerkendt risikostyringssystem, der giver Risk Managementfunktionen mulighed for online overvågning af alle investorers eksponeringer.

It-sikkerhed er væsentlig i forbindelse med risikostyringen. Selskabets it-politik indeholder således beskrivelse af sikkerhedsforanstaltninger, ansvarsfordeling og beredskabsplan i tilfælde af hel eller delvis manglende adgang til it-systemer.

Ledeshverv

Oversigten over bestyrelsens og direktionens øvrige ledeshverv er indarbejdet i note 17, hvortil der henvises.

Resultat- og totalindkomstopgørelse

1. januar - 31. december 2016

| | Note | 2016 t.kr. | 2015 t.kr. |
|--|------|---------------|---------------|
| Renteindtægter | 3 | 0 | 1 |
| Renteudgifter | 4 | -28 | -29 |
| Netto renteindtægter | | -28 | -28 |
| Gebyrer og provisionsindtægter | | 2.400 | 2.062 |
| Afgivne gebyrer og provisionsudgifter | | 0 | -67 |
| Netto rente og gebyrindtægter | | 2.372 | 1.967 |
| Kursreguleringer | 5 | -11 | 352 |
| Udgifter til personale og administration | 6 | -2.600 | -8.279 |
| Resultat før skat | | -239 | -5.960 |
| Skat | 7 | 52 | 1.400 |
| Årets resultat | | -187 | -4.560 |
| Totalindkomstopgørelse | | | |
| Periodens resultat | | -187 | -4.560 |
| Anden totalindkomst | | 0 | 0 |
| I alt | | -187 | -4.560 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført til næste år | | -187 | -4.560 |
| I alt | | -187 | -4.560 |

Balance

31. december 2016

| | Note | 2016 t.kr. | 2015 t.kr. |
|--|------|---------------|---------------|
| Aktiver | | | |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 8 | 11.462 | 11.195 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | 7 | 52 | 1.400 |
| Andre aktiver | 9 | 15 | 8 |
| Aktiver i alt | | 11.529 | 12.603 |
| Passiver | | | |
| Andre passiver | 10 | 479 | 1.366 |
| Gæld i alt | | 479 | 1.366 |
| Aktiekapital | 11 | 8.401 | 8.401 |
| Overkurs ved emission | | 4.999 | 4.999 |
| Overført overskud eller underskud | | -2.350 | -2.163 |
| Egenkapital i alt | | 11.050 | 11.237 |
| Passiver i alt | | 11.529 | 12.603 |
| Ikke balanceførte poster | | | |
| Garanti overfor Indskydergarantifonden | | 36 | 39 |
| Ikke balanceførte poster i alt | | 36 | 39 |

Egenkapitalopgørelse

Egenkapital

| Beløb i t.kr | Aktiekapital | Overkurs ved emission | Overført resultat | I alt |
|-----------------------------|---------------------|--------------------------------------|------------------------------|---------------|
| Saldo pr. 01.01.2015 | 8.401 | 4.999 | 2.400 | 15.800 |
| Korrektion til primo | 0 | 0 | -3 | -3 |
| Årets totalindkomst | 0 | 0 | -4.560 | -4.560 |
| Saldo pr. 01.01.2016 | 8.401 | 4.999 | -2.163 | 11.237 |
| Årets totalindkomst | 0 | 0 | -187 | -187 |
| Saldo pr. 31.12.2016 | 8.401 | 4.999 | -2.350 | 11.050 |

Noteoversigt

| | Note |
|---|-------------|
| Anvendt regnskabspraksis | 1 |
| Femårsoversigt | 2 |
| Renteindtægter | 3 |
| Renteudgifter | 4 |
| Kursreguleringer | 5 |
| Udgifter til personale og administration | 6 |
| Skat | 7 |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 8 |
| Andre aktiver | 9 |
| Andre passiver | 10 |
| Aktiekapital | 11 |
| Eventualforpligtelser | 12 |
| Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici | 13 |
| Nærtstående parter | 14 |
| Ejerforhold | 15 |
| Kapitalkrav | 16 |
| Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseshverv | 17 |
| Segmentoplysninger | 18 |

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen) og de af Finanstilsynet udstedte vejledninger.

Der er ikke ændret regnskabspraksis i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når de er sandsynlige og kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved 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.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner. Præsentationsvalutaen er lig med selskabets funktionelle valuta.

VALUTA OG SIKRINGSDISPOSITIONER

Transaktioner i fremmed valuta omregnes i årets løb til danske kroner efter transaktionsdagens kurs, idet kurssikrede transaktioner dog indregnes til den sikrede kurs. Investeringer, tilgodehavender og gældsforpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens kurs, idet kurssikrede beløb dog indregnes til den sikrede kurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter

RESULTATOPGØRELSE

Renteindtægter

Renteindtægter indeholder renter af tilgodehavender hos kreditinstitutter. Renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører.

Renteudgifter

Renteudgifter indeholder renter af skyldige mellemværender. Renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører.

Gebyrer og provisionsindtægter

Regnskabsposten indeholder indtægter vedrørende tjenesteydelser for kunder. Provisioner og gebyrer vedrørende ydelser, som ydes over en periode, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Afgivne gebyrer og provisionsudgifter

Regnskabsposten indeholder udgifter vedrørende tjenesteydelser fra leverandører, og indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører.

Kursreguleringer

Regnskabsposten indeholder kursregulering af valutapositioner.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter bl.a. løn, gager, sociale omkostninger, pensioner mv. til personale. Udgifter til administration omfatter bl.a. administrationsudgifter og husleje.

Skat

Årets skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Noter

BALANCE

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindsud i centralbanker.

Tilgodehavender måles til dagsværdi.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Andre aktiver måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skatteforpligtelser

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Andre passiver

Andre passiver måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Koncerninterne transaktioner

Eventuel samhandel og andre interne transaktioner mellem nærtstående parter sker på markedsbaserede vilkår eller omkostningsdækkende basis.

Noter

2 Femårsoversigt

| Beløb i t.kr | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| HOVEDTAL | | | | | |
| Netto rente- og gebyrindtægter | 2.372 | 1.967 | 11.121 | 8.738 | 11.949 |
| Kursreguleringer | -11 | 352 | 238 | -138 | -66 |
| Udgifter til personale og administration | -2.600 | -8.279 | -8.404 | -8.492 | -8.974 |
| Årets resultat | -187 | -4.560 | 2.231 | 81 | 2.181 |
| Egenkapital | 11.050 | 11.237 | 15.800 | 8.569 | 17.688 |
| Aktiver i alt | 11.529 | 12.603 | 18.344 | 10.161 | 22.060 |
| NØGLETAL | | | | | |
| Kapitalgrundlag ift. minimumskapitalkrav | 495,5% | 501,9% | 707,5% | 382,9% | 790,3% |
| Kapitalprocent | 42,7% | 42,8% | 59,5% | 40,0% | 86,9% |
| Kernekapitalprocent | 42,7% | 42,8% | 59,5% | 40,0% | 86,9% |
| Egenkapitalforrentning før skat | -2,1% | -44,1% | 24,3% | 0,8% | 21,4% |
| Egenkapitalforrentning efter skat | -1,7% | -33,7% | 18,3% | 0,6% | 16,0% |
| Indtjening pr. omkostningskrone | 0,9 | 0,2 | 1,4 | 1,0 | 1,3 |

Finanstilsynets beregningsformler er anvendt.

Noter

| | 2016 t.kr | 2015 t.kr |
|---|--------------|--------------|
| 3 Renteindtægter | | |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 0 | 0 |
| Øvrige renteindtægter | 0 | 1 |
| Renteindtægter i alt | 0 | 1 |
| 4 Renteudgifter | | |
| Skyldige omkostninger til kreditinstitutter og centralbanker | 0 | 0 |
| Øvrige renteudgifter | 28 | 29 |
| Renteudgifter i alt | 28 | 29 |
| 5 Kursreguleringer | | |
| Valuta | -11 | 352 |
| Kursreguleringer i alt | -11 | 352 |
| 6 Udgifter til personale og administration | | |
| Personaleudgifter: | | |
| Lønninger | 1.203 | 5.159 |
| Pensioner | 206 | 504 |
| Udgifter til social sikring | 9 | 69 |
| Øvrige administrationsudgifter | 1.182 | 2.547 |
| Udgifter til personale og administration i alt | 2.600 | 8.279 |
| Der er i 2016 udbetalt fast vederlag til nedenstående medarbejdergrupper. | | |
| Direktion (1 person) | 1.238 | 1.282 |
| Bestyrelse (3 personer) | 0 | 0 |
| Det gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede | 2 | 8 |
| Revisorhonorar for lovpligtig revision af årsregnskab | 25 | 59 |
| Revisorhonorar for andre ydelser | 15 | 23 |

Noter

| | 2016 t.kr | 2015 t.kr |
|---|---------------|---------------|
| 7 Skat | | |
| Beregnet skat af årets indkomst | -52 | -1.400 |
| Årets udskudte skat | 0 | 0 |
| Skat i alt | -52 | -1.400 |
| | | |
| Den effektive skatteprocent | 21,8% | 23,5% |
| | | |
| 8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | | |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter | 11.462 | 11.195 |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt | 11.462 | 11.195 |
| | | |
| Fordelt efter restløbetid: | | |
| Anfordring | 11.462 | 11.195 |
| | | |
| 9 Andre aktiver | | |
| Andre tilgodehavender | 15 | 8 |
| Andre aktiver i alt | 15 | 8 |
| | | |
| 10 Andre passiver | | |
| Mellemværende med tilknyttet virksomhed | 2 | 435 |
| Skyldig løn og lønafhængige omkostninger | 256 | 543 |
| Anden gæld | 221 | 388 |
| Andre passiver i alt | 479 | 1.366 |

Noter

11 Aktiekapital

Selskabskapitalen sammensætter sig af 8.401 stk. aktier á DKK 1.000.

Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

| Bevægelser på aktiekapitalen | t.kr |
|------------------------------|--------------|
| Saldo pr. 01.01.2011 | 7.500 |
| Kapitaludvidelse 2012 | 500 |
| Kapitaludvidelse 2013 | 400 |
| Kapitaludvidelse 2014 | 1 |
| Saldo pr. 31.12.2016 | 8.401 |

Kapitalkravet for NEAS Fondsmæglerselskab A/S er EUR 0,3 mio.

12 Eventualforpligtelser

NEAS Fondsmæglerselskab A/S er tilsluttet Garantifonden for indskydere og investorer.

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

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Neas Energy A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

13 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Selskabet påtager sig ikke selv hverken spekulative likviditets-, modparts-, rente- eller valutarisici, eftersom selskabets handelsaktiviteter er baseret på forvaltning af tredjemands kapital. Selskabet har en begrænset kundekreds, og har i den henseende en mindre forretningsmæssig risiko. Der er imidlertid knyttet valutarisici til selskabets mellemværender med banker og kunder, der primært relateres til EUR og USD.

Selskabet anvender i dag Sydbank og Handelsbanken som bankforbindelser og selskabets kapital er således placeret her på forskellige driftskonti. Sydbank har rating A3 (Moody's) på langsigtet finansiering. Handelsbanken har rating Aa2 (Moody's) på langsigtet finansiering. Selskabets kreditrisiko modsvarer den nominelle værdi af mellemværender indregnet i balancen.

I øvrigt henvises til selskabets ledelsesberetning.

Noter

14 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Neas Energy A/S, Aalborg

Grundlag

Moderselskab

Betydelig indflydelse:

Bo Lynge Rydahl

Bestyrelsesformand

Anders Bauditz

Bestyrelsesmedlem

Bjørn Skovhus

Bestyrelsesmedlem

Søren Agersbæk Jensen

Direktør

Transaktioner

Ledelsesvederlag, se note 6. Vederlag til ansatte med væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil omfatter direktion og bestyrelse, hvis vederlag fremgår af note 6

Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for Neas Fondsmæglerselskab A/S, og herfor modtager administrations- og lejeydelse. Vederlaget udgjorde i 2016 t.DKK 585 (2015: t.DKK 836).

Neas Fondsmæglerselskab A/S varetager handelsrammer for moderselskabet, og modtager vederlag herfor. Vederlaget udgjorde i 2016 t.DKK 2.400 (2015: t.DKK 1.590).

15 Ejerforhold

Neas Energy A/S, Aalborg ejer mere end 5% af aktiekapitalen

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Neas Energy A/S, Aalborg (mindste koncern) og Centrica plc., Windsor, United Kingdom (største koncern). Koncernregnskabet for Centrica plc. kan rekvireres på hjemmesiden www.centrica.com.

16 Kapitalkrav

Udgifter til personale og administration (helår)

Faste omkostninger i alt

25% heraf

Kapitalgrundlag til opfyldelse heraf haves

| | 2016 t.kr | 2015 t.kr |
|--|---------------|---------------|
| | 2.600 | 8.279 |
| | 2.600 | 8.279 |
| | 650 | 2.070 |
| | 11.050 | 11.237 |

Noter

17 Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelsehverv

Bo Lynge Rydahl, bestyrelsesformand

NE Holding A/S, Adm. Direktør og Bestyrelsesmedlem
 NE Climate A/S, Direktør og bestyrelsesmedlem
 Komplementarselskabet Thornton Road, Bradford ApS, Ejer
 Komplementarselskabet Asschenfeldt, Hochstrasse, Gladbeck ApS, Ejer
 K/S Ochtrup II, Bestyrelsesformand og Ejer
 Utility North A/S, Adm. Direktør og Bestyrelsesmedlem
 NEAS Energy A/S, Adm. Direktør
 Neas Invest A/S, Adm. Direktør og Bestyrelsesmedlem
 Gronau WEA 2 K/S, Direktør og Ejer
 Gronau WEA 1 K/S, Direktør og Ejer
 K/S DIFKO Cormainville I, Ejer
 K/S DIFKO Cormainville II, Ejer
 Kodif Cormainville I-II ApS, Ejer
 CJOB Invest ApS, Direktør, Ejer og Stifter
 Rydahl Finans ApS, Direktør, Ejer og Stifter
 Windpark Gronau Komplementar ApS, Direktør, Ejer og Stifter
 Gronau WEA 3 K/S, Direktør og Ejer
 Gronau WEA 4 K/S, Direktør og Ejer
 Komplementarselskabet Asschenfeldt, Christian-Weber-Platz, Homburg ApS, Ejer
 K/S Asschenfeldt, Christian-Weber-Platz, Homburg, Ejer
 Elstersheide 2 I/S, ansvarlig deltager

Anders Bauditz

UtilityNorth A/S, Bestyrelsesformand
 NEAS Invest A/S, Bestyrelsesformand

Bjørn Skovhus

NE Holding A/S, Bestyrelsesmedlem
 UtilityNorth A/S, Bestyrelsesmedlem
 NEAS Invest A/S, Bestyrelsesmedlem
 WWP Gistrup ApS, Adm. Direktør og bestyrelsesformand
 Skovhus Finans ApS, Adm. Direktør, Stifter og Ejer

Søren Agersbæk Jensen, direktør

NE Holding A/S, Bestyrelsesmedlem

18 Segmentoplysninger

Selskabet har ikke fordelt nettorente- og gebyrindtægter og -kursreguleringer på aktivitetsområder og geografiske markeder. Det vurderes, at der ikke er væsentlige afvigelser mellem selskabets aktiviteter og geografiske områder, og der afgives derfor ikke segmentoplysninger.