

Nectar Asset Management ApS

CVR-nr. 35482490

Phillip Heymans Allé 3, 1. sal

2900 Hellerup

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.08.2016

Dirigent

Navn: Peer Thomas Borg

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 31.03.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nectar Asset Management ApS
Phillip Heymans Allé 3, 1. sal
2900 Hellerup

CVR-nr.: 35482490

Stiftet: 30.08.2013

Hjemsted: Gentofte

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.03.2016

Direktion

Charles Sherratt-Davies

Peer Thomas Borg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.03.2016 for Nectar Asset Management ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.03.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 22.08.2016

Direktion

Charles Sherratt-Davies

Peer Thomas Borg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Nectar Asset Management ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Nectar Asset Management ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.03.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt 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.

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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.03.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 22.08.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bjørn Winkler Jakobsen
statsautoriseret revisor

Ferass Hamade
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i administration af danske kommanditistselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 709 t.kr. hvilket anses som tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Regnskabsperioden er omlagt således at den udgør perioden 01.01.2015 – 31.03.2016, og fremadrettet løber fra 01.04 – 31.03. Tilpasningen er foretaget for at følge den øvrige koncern.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens 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 eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Dagsværdiregulering af andre investeringsaktiver og dermed forbundne finansielle forpligtelser

Dagsværdiregulering af andre investeringsaktiver og dermed forbundne finansielle forpligtelser omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsaktiver og forbundne finansielle forpligtelser til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der 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.

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Goodwill indregnet i regnskabet afskrives over 7 år idet det vurderes, at dette afspejler den vurderede brugstid.

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede aktier, der måles til dagsværdi. Dagsværdien baserer sig på en vurdering af de indregnede dagsværdier af aktiver og forpligtelser i andre værdipapirer og kapitalandele.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2013/14 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		823.347	617
Personaleomkostninger	1	(327.494)	(187)
Af- og nedskrivninger	2	(22.607)	(13)
Driftsresultat		473.246	417
Andre finansielle omkostninger		(6.928)	(3)
Resultat af ordinære aktiviteter før dagsværdireguleringer og skat		466.318	414
Dagsværdiregulering af andre investeringsaktiver		366.768	0
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		833.086	414
Skat af ordinært resultat	3	(124.017)	(109)
Årets resultat		709.069	305
Forslag til resultatdisponering			
Øvrige lovpligtige reserver		366.768	0
Overført resultat		342.301	305
		709.069	305

Balance pr. 31.03.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2013/14 t.kr.</u>
Goodwill		103.572	76
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>103.572</u>	<u>76</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		591.768	0
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>591.768</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver		<u>695.340</u>	<u>76</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		153.350	501
Periodeafgrænsningsposter		233.487	0
Tilgodehavender		<u>386.837</u>	<u>501</u>
Likvide beholdninger		<u>673.204</u>	<u>201</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.060.041</u>	<u>702</u>
Aktiver		<u>1.755.381</u>	<u>778</u>

Balance pr. 31.03.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2013/14 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80
Reserve for opskrivninger		366.768	0
Overført overskud eller underskud		656.387	314
Egenkapital		<u>1.103.155</u>	<u>394</u>
Bankgæld		22.142	15
Leverandører af varer og tjenesteydelser		255.800	59
Gæld til tilknyttede virksomheder		61.457	61
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	1
Skyldig selskabsskat		127.660	109
Anden gæld		185.167	139
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>652.226</u>	<u>384</u>
Gældsforpligtelser		<u>652.226</u>	<u>384</u>
Passiver		<u><u>1.755.381</u></u>	<u><u>778</u></u>

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	0	314.086	394.086
Årets opskrivninger	0	366.768	0	366.768
Årets resultat	0	0	342.301	342.301
Egenkapital ultimo	80.000	366.768	656.387	1.103.155

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>t.kr.</u>
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	225.639	152
Andre omkostninger til social sikring	5.996	3
Andre personaleomkostninger	95.859	32
	<u>327.494</u>	<u>187</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>t.kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	13
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	22.607	0
	<u>22.607</u>	<u>13</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>t.kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	124.017	109
	<u>124.017</u>	<u>109</u>
		<u>Goodwill</u> <u>kr.</u>
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		88.875
Tilgange		50.000
Kostpris ultimo		<u>138.875</u>
Af- og nedskrivninger primo		(12.696)
Årets afskrivninger		(22.607)
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(35.303)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>103.572</u>

Noter

	Andre vær- dipapirer og kapitalandele kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Tilgange	225.000
Kostpris ultimo	225.000
Dagsværdireguleringer	366.768
Opskrivninger ultimo	366.768
Regnskabsmæssig værdi ultimo	591.768