

Neye A/S

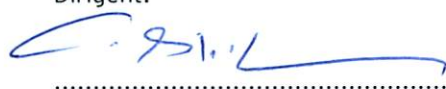
Klosterstræde 1, 1157 København K

CVR-nr. 36 44 71 25

Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. februar 2018

Dirigent:



.....



Indhold

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017 | 8 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Noter | 12 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Neye A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. februar 2018

Direktion:



Camilla Raffnsøe

Bestyrelse:



Casper Moltke-Leth
formand



Peter Sextus Rasmussen



Henrik Ypkendanz



Trine Tirsgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Neye A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Neye A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, 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. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 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.

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 6. februar 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Robert Christensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|---|
| Navn | Neye A/S |
| Adresse, postnr., by | Klosterstræde 1, 1157 København K |
| CVR-nr. | 36 44 71 25 |
| Hjemstedskommune | København |
| Regnskabsår | 1. oktober 2016 - 30. september 2017 |
| Bestyrelse | Casper Moltke-Leth, formand Peter Sextus Rasmussen Henrik Ypkendanz Trine Tirsgaard |
| Direktion | Camilla Raffnsøe |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg |

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

| t.kr. | 2016/17 | 2015/16 | 2014/15 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Hovedtal | | | |
| Nettoomsætning | 342.766 | 288.500 | 257.782 |
| Årets resultat | 12.231 | 14.144 | 5.468 |
| Balancesum | | | |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 10.406 | 10.243 | 7.478 |
| Egenkapital | 15.414 | 68.183 | 54.039 |
| Nøgletal | | | |
| Overskudsgrad | 5,0 % | 6,5 % | 3,5 % |
| Afkastningsgrad | 11,4 % | 13,5 % | 6,7 % |
| Likviditetsgrad | 268,3 % | 149,0 % | 132,9 % |
| Soliditetsgrad | 9,6 % | 47,9 % | 40,4 % |
| Egenkapitalforrentning | 29,3 % | 23,1 % | 10,1 % |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | 174 | 145 | 143 |

Vedrørende nøgletallene henvises der til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktivitet er centreret om at være Danmarks største forhandler af lædervarer, herunder salg af tasker, punge og tegnebøger samt rejseartikler og dermed beslægtede produkter. Der er fokus på en bred kollektion af kendte mærkevarer samt egne mærker, der både repræsenterer det klassiske look og tidens trend.

Salget sker gennem 43 egne butikker fordelt over Danmark samt en webshop.

Neye A/S er 100 % ejet af Neye-Fonden Stiftet af Knud og Agathe Neye. Neye-Fonden har til formål at støtte kræftforskning i Danmark.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2016/17 udgør 342.766 t.kr. mod 288.500 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2016/17 udviser et overskud på 12.231 t.kr. mod et overskud på 14.144 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på 15.414 t.kr.

Neye A/S har i regnskabsåret erhvervet Kaza A/S. Kaza A/S er med regnskabsmæssig virkning pr. 1. oktober 2016 fusioneret med Neye A/S, som det forsættende selskab.

Den forøgede omsætning i forhold til 2015/16 kan bl.a. henføres til omsætning i tidligere Kaza A/S-forretninger, der gennem regnskabsåret er konverteret til Neye-forretninger.

Årets resultat er på niveau med ledelsens forventninger til regnskabsåret, som blev anført i ledelsesberetningen for 2015/16.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

I 2017/18 forventer ledelsen en fortsat moderat stigende omsætning og et resultat før finansielle poster på niveau med indeværende år.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Resultatopgørelse

| Note | t.kr. | 2016/17 | 2015/16 |
|------|---|----------------|---------------|
| | Nettoomsætning | 342.766 | 288.500 |
| | Vareforbrug | -181.493 | -148.570 |
| | Andre driftsindtægter | 4.376 | 675 |
| | Eksterne omkostninger | -65.043 | -55.095 |
| | Bruttoresultat | 100.606 | 85.510 |
| 3 | Personaleomkostninger | -75.012 | -60.446 |
| 4 | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -8.396 | -6.182 |
| | Andre driftsomkostninger | 0 | -255 |
| | Resultat før finansielle poster | 17.198 | 18.627 |
| 5 | Finansielle indtægter | 776 | 2.222 |
| 6 | Finansielle omkostninger | -2.189 | -2.667 |
| | Resultat før skat | 15.785 | 18.182 |
| 7 | Skat af årets resultat | -3.554 | -4.038 |
| | Årets resultat | 12.231 | 14.144 |

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Balance

| Note | t.kr. | 2016/17 | 2015/16 |
|------|--|----------------|----------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 8 | Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | 9.760 | 1.563 |
| | Goodwill | 7.802 | 0 |
| | | <u>17.562</u> | <u>1.563</u> |
| 9 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 19.442 | 19.550 |
| | Indretning af lejede lokaler | 1.704 | 2.026 |
| | Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver | 5.323 | 196 |
| | | <u>26.469</u> | <u>21.772</u> |
| 10 | Finansielle anlægsaktiver | | |
| | Andre tilgodehavender | 10.375 | 8.743 |
| | | <u>10.375</u> | <u>8.743</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>54.406</u> | <u>32.078</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Varebeholdninger | | |
| | Færdigvarer og handelsvarer | 46.154 | 41.846 |
| | Forudbetalinger for varer | 275 | 1.610 |
| | | <u>46.429</u> | <u>43.456</u> |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 3.079 | 3.333 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 20.206 | 20.555 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 1.257 | 1.053 |
| | Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | 11 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 4.700 | 606 |
| 11 | Periodeafgrænsningsposter | 1.905 | 1.297 |
| | | <u>31.158</u> | <u>26.844</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>27.877</u> | <u>40.095</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>105.464</u> | <u>110.395</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>159.870</u> | <u>142.473</u> |

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Balance

| Note | t.kr. | 2016/17 | 2015/16 |
|------|--|----------------|----------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 12 | Selskabskapital | 500 | 500 |
| | Overført resultat | 14.914 | 2.683 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 65.000 |
| | Egenkapital i alt | 15.414 | 68.183 |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| 14 | Udskudt skat | 2.926 | 188 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 2.926 | 188 |
| | Gældsforpligtelser | | |
| 13 | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 102.219 | 0 |
| | | 102.219 | 0 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 20.244 | 16.743 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 3.355 | 44.729 |
| | Skyldig selskabsskat | 2.596 | 3.825 |
| | Anden gæld | 13.116 | 8.805 |
| | | 39.311 | 74.102 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 141.530 | 74.102 |
| | PASSIVER I ALT | 159.870 | 142.473 |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.
- 16 Sikkerhedsstillelser
- 17 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Egenkapitalopgørelse

| Note | t.kr. | Selskabskapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|------|----------------------------------|-----------------|-------------------|-------------------------------------|---------|
| | Egenkapital 1. oktober 2016 | 500 | 2.683 | 65.000 | 68.183 |
| 18 | Overført via resultatdisponering | 0 | 12.231 | 0 | 12.231 |
| | Udloddet udbytte | 0 | 0 | -65.000 | -65.000 |
| | Egenkapital 30. september 2017 | 500 | 14.914 | 0 | 15.414 |

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Neye A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. oktober 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4 udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for moderfonden Neye-Fonden. Stiftet af Knud og Agathe Neye.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Eksterne virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end concernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser tilhørende den udenlandske enhed og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af dattervirksomheder, hvor den bestemmende indflydelse tabes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgsomkostninger på den ene side og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side.

Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på det regnskabsmæssige erhvervelsestidspunkt uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

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 fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Eksterne omkostninger

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.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen for erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter rettigheder.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

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

| | |
|--|-----------|
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | 8 - 10 år |
| Goodwill | 10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 8 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5 - 10 år |
| Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver | 0 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.

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

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Administrationsselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling). Selskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen og foretager afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver består af deposita og måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. 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 (genindvindingspris), 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.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

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

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 acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst.

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.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

| | |
|------------------------|--|
| Overskudsgrad | $\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$ |
| Likviditetsgrad | $\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning | $\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

2 Særlige poster

| t.kr. | 2016/17 | 2015/16 |
|---|--------------|----------|
| Indtægter | | |
| Avance ved afståelse af lejemål | 3.561 | 0 |
| | <u>3.561</u> | <u>0</u> |
| Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet | | |
| Andre driftsindtægter | 3.561 | 0 |
| Resultat af særlige poster, netto | <u>3.561</u> | <u>0</u> |

3 Personaleomkostninger

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Lønninger | 68.394 | 54.552 |
| Pensioner | 4.627 | 3.805 |
| Andre omkostninger til social sikring | 864 | 1.438 |
| Andre personaleomkostninger | 1.127 | 651 |
| | <u>75.012</u> | <u>60.446</u> |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>174</u> | <u>145</u> |

Vederlag til direktion og bestyrelse udgør samlet 2.723 t.kr. (2015/16: 2.666 t.kr.).

4 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver | 1.690 | 179 |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 6.706 | 6.003 |
| | <u>8.396</u> | <u>6.182</u> |

5 Finansielle indtægter

| | | |
|---|------------|--------------|
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 412 | 512 |
| Andre finansielle indtægter | 364 | 1.710 |
| | <u>776</u> | <u>2.222</u> |

6 Finansielle omkostninger

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 1.749 | 2.461 |
| Andre finansielle omkostninger | 440 | 206 |
| | <u>2.189</u> | <u>2.667</u> |

7 Skat af årets resultat

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 2.851 | 3.825 |
| Årets regulering af udskudt skat | 703 | 213 |
| | <u>3.554</u> | <u>4.038</u> |

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

| t.kr. | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | Goodwill | I alt |
|---|---|----------|--------|
| Kostpris 1. oktober 2016 | 1.842 | 0 | 1.842 |
| Tilgang ved fusion | 12.798 | 8.473 | 21.271 |
| Afgang i årets løb | -3.748 | 0 | -3.748 |
| Kostpris 30. september 2017 | 10.892 | 8.473 | 19.365 |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016 | 279 | 0 | 279 |
| Akkumulerede af- og nedskrivninger af tilgange ved fusion | 2.368 | 0 | 2.368 |
| Årets afskrivninger | 1.019 | 671 | 1.690 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivning på afhændede aktiver | -2.534 | 0 | -2.534 |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2017 | 1.132 | 671 | 1.803 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017 | 9.760 | 7.802 | 17.562 |

9 Materielle anlægsaktiver

| t.kr. | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver | I alt |
|---|---|---------------------------------|--|--------|
| Kostpris 1. oktober 2016 | 29.457 | 3.217 | 196 | 32.870 |
| Tilgang ved fusion | 2.471 | 4.114 | 0 | 6.585 |
| Tilgang i årets løb | 5.083 | 0 | 5.323 | 10.406 |
| Afgang i årets løb | -2.114 | -3.302 | 0 | -5.416 |
| Overførsel fra andre poster | 196 | 0 | -196 | 0 |
| Kostpris 30. september 2017 | 35.093 | 4.029 | 5.323 | 44.445 |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016 | 9.907 | 1.191 | 0 | 11.098 |
| Akkumulerede af- og nedskrivninger af tilgange ved fusion | 1.926 | 1.950 | 0 | 3.876 |
| Årets afskrivninger | 5.573 | 1.133 | 0 | 6.706 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | -1.755 | -1.949 | 0 | -3.704 |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2017 | 15.651 | 2.325 | 0 | 17.976 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017 | 19.442 | 1.704 | 5.323 | 26.469 |

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver

| t.kr. | Andre tilgodehavender |
|--|--------------------------|
| Kostpris 1. oktober 2016 | 8.743 |
| Tilgang ved fusion | 1.673 |
| Tilgang i årets løb | 479 |
| Afgange i årets løb | -520 |
| Kostpris 30. september 2017 | <u>10.375</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017 | <u>10.375</u> |

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder husleje og forudbetalinger med 1.905 t.kr. (i 2015/16 1.297 t.kr.).

12 Selskabskapital

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 3 år:

| t.kr. | 2016/17 | 2015/16 | 2014/15 |
|-------------------|------------|------------|------------|
| Saldo primo | 500 | 500 | 0 |
| Kapitalforhøjelse | 0 | 0 | 500 |
| | <u>500</u> | <u>500</u> | <u>500</u> |

13 Langfristede gældsforpligtelser

| t.kr. | Gæld i alt 30/9 2017 | Afdrag næste år | Langfristet andel | Restgæld efter 5 år |
|-----------------------------------|-------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 102.219 | 0 | 102.219 | 102.219 |
| | <u>102.219</u> | <u>0</u> | <u>102.219</u> | <u>102.219</u> |

| t.kr. | 2016/17 | 2015/16 |
|----------------------------------|--------------|------------|
| 14 Udskudt skat | | |
| Udskudt skat 1. oktober | 188 | -25 |
| Årets regulering af udskudt skat | 1.080 | 213 |
| Tilgang ved fusion med Kaza A/S | 1.658 | 0 |
| Udskudt skat 30. september | <u>2.926</u> | <u>188</u> |

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Andre eventualforpligtelser

Virksomheden er som administrationsvirksomhed sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2015 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

Selskabet hæfter solidarisk med fællesregistrerede koncernvirksomheder for den samlede momsforpligtelse.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser over for moderselskabet og dennes øvrige dattervirksomheder:

| t.kr. | 2016/17 | 2015/16 |
|-------------------------------|---------|---------|
| Leje- og leasingforpligtelser | 10.395 | 14.423 |

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeforpligtelser over for søsterselskaberne med en resterende kontraktperiode på maksimalt 3 år.

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

| t.kr. | 2016/17 | 2015/16 |
|-------------------------------|---------|---------|
| Leje- og leasingforpligtelser | 29.605 | 31.113 |

Lejeforpligtelser omfatter huslejeforpligtelser med i alt 28.488 t.kr. i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på maksimalt 4 år. Endvidere omfattes forpligtelser i leasingkontrakter vedrørende biler med i alt 1.117 t.kr. med en resterende kontraktperiode på maksimalt 3 år.

16 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. september 2017.

17 Nærtstående parter

Neye A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

| Nærtstående part | Bopæl/Hjemsted | Grundlag for bestemmende indflydelse |
|---|-----------------------------------|--------------------------------------|
| Neye-Fonden. Stiftet af Knud og Agathe Neye | Klosterstræde 1, 1157 København K | Moderfond |

Oplysning om koncernregnskaber

| Modervirksomhed | Hjemsted | Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab |
|---|-----------------------------------|---|
| Neye-Fonden. Stiftet af Knud og Agathe Neye | Klosterstræde 1, 1157 København K | www.cvr.dk |

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

| t.kr. | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> |
|---|----------------|----------------|
| 18 Resultatdisponering | | |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 0 | 65.000 |
| Overført resultat | <u>12.231</u> | <u>-50.856</u> |
| | <u>12.231</u> | <u>14.144</u> |