

Neye A/S

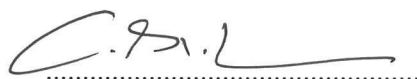
Klosterstræde 1, 1157 København K

CVR-nr. 36 44 71 25

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. februar 2019

Dirigent:



.....



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Neye A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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 2019
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 2017 - 30. september 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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 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 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 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 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 2019

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Robert Christensen
statsaut. revisor
mne16653

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 2017 - 30. september 2018
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.	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
Hovedtal				
Nettoomsætning	334.151	342.766	288.500	257.782
Årets resultat	7.398	12.231	14.144	5.468
Balancesum				
Investering i materielle anlægsaktiver	7.159	10.406	10.243	7.478
Egenkapital	22.812	15.414	68.183	54.039
Nøgletal				
Overskudsgrad	3,5 %	5,0 %	6,5 %	3,5 %
Afkastningsgrad	7,7 %	11,4 %	13,5 %	6,7 %
Likviditetsgrad	238,6 %	272,2 %	149,0 %	132,9 %
Soliditetsgrad	16,1 %	9,7 %	47,9 %	40,4 %
Egenkapitalforrentning	38,7 %	29,3 %	23,1 %	10,1 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede				
	179	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 2017/18 udgør 334.151 t.kr. mod 342.766 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2017/18 udviser et overskud på 7.398 t.kr. mod et overskud på 12.231 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på 22.812 t.kr.

Selskabets ledelse forventede i årsrapporten for 2016/17 en moderat stigende omsætning og et resultat før finansielle poster på niveau med 2016/17. En svagt vigende omsætning bevirker, at resultatet ikke helt møder forventningerne.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

I 2018/19 forventer ledelsen en omsætning og et resultat på niveau med sidste år.

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2017/18	2016/17
	Nettoomsætning	334.151	342.766
	Vareforbrug	-175.424	-181.493
	Andre driftsindtægter	2.130	4.376
	Eksterne omkostninger	-63.644	-65.047
	Bruttoresultat	97.213	100.602
2	Personaleomkostninger	-75.983	-75.012
3	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-9.384	-8.392
	Andre driftsomkostninger	-299	0
	Resultat før finansielle poster	11.547	17.198
4	Finansielle indtægter	748	776
5	Finansielle omkostninger	-2.575	-2.189
	Resultat før skat	9.720	15.785
6	Skat af årets resultat	-2.322	-3.554
	Årets resultat	7.398	12.231

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Balance

Note	t.kr.	2017/18	2016/17
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	11.884	9.760
	Goodwill	6.955	7.802
		<u>18.839</u>	<u>17.562</u>
8	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	21.954	19.442
	Indretning af lejede lokaler	862	1.704
	Igangværende materielle anlægsaktiver	0	5.323
		<u>22.816</u>	<u>26.469</u>
9	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	11.282	10.375
		<u>11.282</u>	<u>10.375</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>52.937</u>	<u>54.406</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Færdigvarer og handelsvarer	44.296	46.154
	Forudbetalinger for varer	771	275
		<u>45.067</u>	<u>46.429</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.922	3.079
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.676	20.206
	Tilgodehavende selskabsskat	1.415	1.268
	Andre tilgodehavender	1.043	3.802
10	Periodeafgrænsningsposter	578	1.905
		<u>10.634</u>	<u>30.260</u>
	Likvide beholdninger	<u>32.883</u>	<u>27.877</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>88.584</u>	<u>104.566</u>
	AKTIVER I ALT	<u>141.521</u>	<u>158.972</u>

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Balance

Note	t.kr.	2017/18	2016/17
	PASSIVER		
	Egenkapital		
11	Selskabskapital	500	500
	Overført resultat	22.312	14.914
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
	Egenkapital i alt	<u>22.812</u>	<u>15.414</u>
	Hensatte forpligtelser		
13	Udskudt skat	2.789	2.926
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>2.789</u>	<u>2.926</u>
	Gældsforpligtelser		
12	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	78.794	102.219
		<u>78.794</u>	<u>102.219</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	1.782	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.359	20.151
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.254	3.355
	Skyldig selskabsskat	2.459	2.596
	Anden gæld	14.272	12.311
		<u>37.126</u>	<u>38.413</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>115.920</u>	<u>140.632</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>141.521</u></u>	<u><u>158.972</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.
- 15 Sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2016	500	2.683	68.183
17	Overført via resultatdisponering	0	12.231	12.231
	Udloddet udbytte	0	0	-65.000
	Egenkapital 1. oktober 2017	500	14.914	15.414
17	Overført via resultatdisponering	0	7.398	7.398
	Egenkapital 30. september 2018	500	22.312	22.812

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Neye A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

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.

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.

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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 2017 - 30. september 2018

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 salgskomkostninger 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 salgskomkostninger 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 nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgs-sum 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 2017 - 30. september 2018

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 acontoskatte.

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 selskabsskatte 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 2017 - 30. september 2018

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 nettorealiseringsværdien.

Nøgletal

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$		
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	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$		
t.kr.		<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
2 Personaleomkostninger			
Lønninger		69.252	68.394
Pensioner		5.446	4.627
Andre omkostninger til social sikring		678	864
Andre personaleomkostninger		607	1.127
		<u>75.983</u>	<u>75.012</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede		<u>179</u>	<u>174</u>

Vederlag til direktion og bestyrelse udgør samlet 2.797 t.kr. (2016/17: 2.723 t.kr.).

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

t.kr.	2017/18	2016/17	
3 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver			
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	2.406	1.686	
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	6.978	6.706	
	<u>9.384</u>	<u>8.392</u>	
4 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	380	412	
Andre finansielle indtægter	368	364	
	<u>748</u>	<u>776</u>	
5 Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	2.027	1.749	
Andre finansielle omkostninger	548	440	
	<u>2.575</u>	<u>2.189</u>	
6 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.459	2.851	
Årets regulering af udskudt skat	-137	703	
	<u>2.322</u>	<u>3.554</u>	
7 Immaterielle anlægsaktiver			
t.kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. oktober 2017	10.892	8.473	19.365
Tilgang i årets løb	147	0	147
Overførsel fra igangværende materielle anlægsaktiver	3.536	0	3.536
Kostpris 30. september 2018	<u>14.575</u>	<u>8.473</u>	<u>23.048</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	1.132	671	1.803
Årets afskrivninger	1.559	847	2.406
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	<u>2.691</u>	<u>1.518</u>	<u>4.209</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>11.884</u>	<u>6.955</u>	<u>18.839</u>

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Igangværende materielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. oktober 2017	35.093	4.029	5.323	44.445
Overførsel fra igangværende materielle anlægsaktiver	1.787	0	-5.323	-3.536
Tilgang i årets løb	7.159	0	0	7.159
Afgang i årets løb	-1.679	-246	0	-1.925
Kostpris 30. september 2018	42.360	3.783	0	46.143
Af- og nedskrivninger				
1. oktober 2017	15.651	2.325	0	17.976
Årets afskrivninger	6.297	681	0	6.978
Tilbageførsel af af- og nedskriv- ninger på afhændede aktiver	-1.542	-85	0	-1.627
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	20.406	2.921	0	23.327
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	21.954	862	0	22.816

9 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. oktober 2017	10.375
Tilgang i årets løb	1.696
Afgange i årets løb	-789
Kostpris 30. september 2018	11.282
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	11.282

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder husleje og forudbetalinger med 578 t.kr. (i 2016/17 1.905 t.kr.).

11 Selskabskapital

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 4 år:

t.kr.	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
Saldo primo	500	500	500	0
Kapitalforhøjelse	0	0	0	500
	500	500	500	500

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 30/9 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til tilknyttede virksomheder	78.794	0	78.794	0
	78.794	0	78.794	0

t.kr.	2017/18	2016/17
13 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. oktober	2.926	188
Årets regulering af udskudt skat	-831	1.080
Tilgang ved fusion med Kaza A/S	0	1.658
Anden udskudt skat	694	0
Udskudt skat 30. september	2.789	2.926

14 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.	2017/18	2016/17
Leje- og leasingforpligtelser	6.353	10.395

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

Leje- og leasingforpligtelser	25.643	29.605
-------------------------------	--------	--------

Lejeforpligtelser omfatter huslejeforpligtelser med i alt 24.698 t.kr. i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på maksimalt 4 år. Endvidere omfattes forpligtelser i leasingkontrakter vedrørende biler med i alt 945 t.kr. med en resterende kontraktperiode på maksimalt 3 år.

15 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. september 2018.

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

16 Nærtstående parter

Neye A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

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

Oplysning om koncernregnskaber

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

t.kr.

17 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	7.398	12.231
	<u>7.398</u>	<u>12.231</u>