

**Neye-Fonden**

**Stiftet af Knud og Agathe Neye**

Klosterstræde 1, 1157 København K

CVR-nr. 87 27 53 10

Årsrapport 2017/18





## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	11
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Neye-Fonden Stiftet af Knud og Agathe Neye for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

København, den 6. februar 2019  
Direktion:

.....  
Camilla Elisabeth Raffnsøe

Bestyrelse:



.....  
Casper Moltke-Leth  
formand



.....  
Henrik Ypkendanz  
næstformand



.....  
Peter Sextus Rasmussen



.....  
Ole William Petersen



.....  
Trine Tirsgaard

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Neye-Fonden Stiftet af Knud og Agathe Neye

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Neye-Fonden Stiftet af Knud og Agathe Neye for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som fonden, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

Vi er uafhængige af fonden 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 regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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 fondens 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 regnskaberne 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 fondens 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 regnskaberne 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 fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskab. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne 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 fonden

Navn	Neye-Fonden Stiftet af Knud og Agathe Neye
Adresse, postnr., by	Klosterstræde 1, 1157 København K
CVR-nr.	87 27 53 10
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. oktober 2017 - 30. september 2018
E-mail	admin@neye.dk
Telefon	33 69 28 00
Telefax	33 93 61 44
Bestyrelse	Casper Moltke-Leth, formand Henrik Ypkendanz, næstformand Peter Sextus Rasmussen Ole William Petersen Trine Tirsgaard
Direktion	Camilla Elisabeth Raffnsøe
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	334.152	342.767	288.500	257.654	232.653
Resultat af ordinær primær drift	21.831	19.438	213.667	19.055	10.328
Resultat af finansielle poster	1.830	2.732	1.615	-832	-1.748
<b>Årets resultat</b>	<b>655</b>	<b>17.924</b>	<b>195.105</b>	<b>24.846</b>	<b>23.357</b>
<b>Balancesum</b>					
Balancesum	364.764	354.949	332.723	179.251	151.459
Investering i materielle anlægsaktiver	-7.736	-11.460	-7.201	-13.575	6.418
<b>Egenkapital</b>	<b>279.152</b>	<b>298.587</b>	<b>292.951</b>	<b>97.885</b>	<b>83.119</b>
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	6,5 %	5,7 %	74,1 %	4,5 %	3,9 %
Afkastningsgrad	6,1 %	5,7 %	83,5 %	11,5 %	7,2 %
Likviditetsgrad	405,1 %	626,3 %	855,2 %	388,3 %	378,4 %
Egenkapitalforrentning	0,2 %	6,1 %	99,8 %	27,5 %	32,6 %
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-</b>					
<b>skæftigede</b>	<b>179</b>	<b>174</b>	<b>145</b>	<b>143</b>	<b>154</b>

## Ledelsesberetning

### Fondens væsentligste aktiviteter

Knud & Agathe Neye Fonds (Neye-Fonden) erhvervsaktivitet er centreret om at være Danmarks største forhandler af lædervarer, herunder salg af tasker, pung og tegnebøger samt rejseartikler og dermed beslægtede produkter. Der er fokus på en bred kollektion af kendte mærkevarer og egne mærker, der både repræsenterer det klassiske look og tidens trend.

Neye-Fondens payoff "Tasker med formål" har flere betydninger, idet fondens drift både skal rumme at levere funktionelle tasker til ethvert formål, ligesom fonden skal leve op til sit almenvelgørende formål, som er gennem sit overskud at støtte kræftforskning i Danmark.

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

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens omsætning udgør i 2017/18 334.152 t.kr. mod 342.767 t.kr. sidste år. Resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på 655 t.kr. mod 17.924 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på 279.152 t.kr.

Koncernens 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 og nogle ekstraordinære poster bevirker at resultatet ikke helt møder forventningerne, med derudover et tilfredsstillende resultat.

### Redegørelse for samfundsansvar

Selskabet overholder alle lovmæssige krav til menneskerettigheder, sociale forhold, miljø- og klimamæssige forhold samt bekæmpelse af korrupsion, men selskabet har ikke opstillet egne politikker for samfundsansvar, herunder heller ikke om at respektere menneskerettighederne eller om at reduere klimapåvirkninger. I 2018/19 er det Fondens visions at udarbejde en egentlig CSR-strategi for, hvordan Fonden ser sit samfundsansvar, og arbejder hen imod at få vedtaget politikker for samfundsansvar integreret med øvrige forretningsstrategier.

### Redegørelse for kønsræssig sammensætning af ledelsen

Fondens mål er mangfoldighed i ledelse og bestyrelse. Bestyrelsen består af i alt 5 medlemmer, 1 kvinde og 4 mænd. Det er Fondens mål, at der i løbet af de næste 4 år bliver skabt yderligere balance i dette forhold, således at der kommer større balance i fordelingen af køn i bestyrelsen. Ledelsen består af 1 kvinde. Fondens samlede topledelse består således af 2 kvinder og 4 mænd.

### Redegørelse for god Fondsledelse

Fondens bestyrelse søger til stadighed at sikre, at fondens ledelse og kontrolsystemer er effektive, hensigtsmæssige og velfungerende.

En række interne politikker og procedurer er vedtaget og vedligeholdes løbende med henblik på at sikre en hensigtsmæssig og passende styring af fonden.

Komiteén for god Fondsledelse offentliggjorde i december 2014 Anbefalinger for god Fondsledelse.

Det overordnede mål med Anbefalingerne for god Fondsledelse er at bidrage til, at bestyrelsen varetager fondens formål og interesser, og forvalter fonden i overensstemmelse med god skik for ledelse af erhvervsdrivende fonde.

Bestyrelsen ønsker at sikre, at fondens aktivitets- og uddelingsformål fremmes mest muligt.

Bestyrelsen ønsker gennem kompetent og professionel ledelse af fonden at sikre stifters vilje, fondens vedtægt og den til enhver tid gældende lovgivning.

Anbefalingerne medvirker til gennemsigtighed og åbenhed omkring bestyrelsens arbejde og bidrager til at sikre grundlaget for god ledelse af erhvervsdrivende fonde.



## Ledelsesberetning

Der er 16 anbefalinger for god Fondsledelse af december 2014, som kan rekvireres på Komitéen for god Fondsledelses hjemmeside:

<https://godfondsledelse.dk/sites/default/files/anbefalingerforgodfondsledelse.pdf>.

Disse er gengivet nedenfor.

Fonden forholder sig til de enkelte anbefalinger, som det fremgår af nedenstående skema.

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
<b>1. Åbenhed og kommunikation</b>		
1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen vedtager retningslinjer for ekstern kommunikation, herunder hvem, der kan, og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenteres behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.	Ja	
<b>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</b>		
<i>2.1. Overordnede opgaver og ansvar</i>		
2.1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.	Ja	
<i>2.2. Formanden og næstformanden for bestyrelsen</i>		
2.2.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.	Ja	
2.2.2. Det <b>anbefales</b> , at hvis bestyrelsen - ud over formandshvervet - undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.	Ja	
<i>2.3. Bestyrelsens sammensætning og organisering</i>		
2.3.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.	Ja	
2.3.2. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.	Ja	



## Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
2.3.3. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.	Ja	
2.3.4. Det <b>anbefales</b> , at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives en række specifikke oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer. Se den fulde anbefaling på godfondsledelse.dk.	Ja	
2.3.5. Det <b>anbefales</b> , at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.	Ja	
<i>2.4. Uafhængighed</i>		
2.4.1. Det <b>anbefales</b> , at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige. Se den fulde anbefaling på godfondsledelse.dk	Ja	
<i>2.5. Udpegningsperiode</i>		
2.5.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.	nej	Udpegningsperioden i fonden er vedtægtsbestemt til 5 år, hvorfor anbefalingen ikke følges.
2.5.2. Det <b>anbefales</b> , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	nej	Der er vedtaget en aldersgrænse på 70 år.
<i>2.6. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</i>		
2.6.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.	Ja	
2.6.2. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktions og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	Ja	

## Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
<b>3. Ledelsens vederlag</b>		
3.1. Det <b>anbefales</b> , at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.	Ja	
3.2. Det <b>anbefales</b> , at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.	nej	Direktionens og bestyrelsens samlede aflønning oplyses som et samlet beløb, da direktionen kun består af et medlem.

### Redegørelse for fondens uddelingspolitik og årets uddelinger

Neye-Fonden har som sit almenvelgørende vedtægtsmæssige formål at støtte dansk kræftforskning. Det sker først og fremmest ved at give talentfulde forskere mulighed for i op til 5 år at koncentrere sin forskning om et afgrænset område, der skønnes at have muligheder for at bidrage til løsning af "kræftens gåde".

Fonden har i regnskabsperioden valgt at tildele unge talentfulde forskere støtte i deres videre forskning inden for kræftens utallige områder. Der er i alt uddelt 20.090 t.kr. i året.

### Årets uddelinger

Fondens uddelinger over de seneste 4 år kan anføres på følgende måde:

Uddelinger i	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
Uddelinger til støtte af kræftforskning i Danmark	20.090	12.288	40	10.080
I alt	20.090	12.288	40	10.080

For det kommende år har bestyrelsen på årsmødet fastsat en uddelingsramme på i alt 23 mio. kr.

### Begivenheder efter balancedagen

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

### Forventet udvikling

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

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
3	<b>Nettoomsætning</b>	334.152	342.767	0	0
	Vareforbrug	-175.424	-181.493	0	0
4	Andre driftsindtægter	11.544	4.865	292	9
	Eksterne omkostninger	-61.590	-62.236	-1.366	-396
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>108.682</b>	<b>103.903</b>	<b>-1.074</b>	<b>-387</b>
5	Personaleomkostninger	-76.541	-75.564	-558	-552
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-10.011	-8.901	0	0
	Andre driftsomkostninger	-299	0	0	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>21.831</b>	<b>19.438</b>	<b>-1.632</b>	<b>-939</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	20.325	15.525
6	Finansielle indtægter	2.475	3.178	4.056	3.977
7	Finansielle omkostninger	-645	-446	-735	-639
	<b>Resultat før skat</b>	<b>23.661</b>	<b>22.170</b>	<b>22.014</b>	<b>17.924</b>
8	Skat af årets resultat	-23.006	-4.246	-21.359	0
	<b>Årets resultat</b>	<b>655</b>	<b>17.924</b>	<b>655</b>	<b>17.924</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		<b>AKTIVER</b>			
		<b>Anlægsaktiver</b>			
9	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	11.884	9.760	0	0
	Goodwill	6.955	7.802	0	0
		<u>18.839</u>	<u>17.562</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
10	<b>Materielle anlægsaktiver</b>				
	Grunde og bygninger	21.568	21.620	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	21.957	19.420	0	0
	Indretning af lejede lokaler	863	1.705	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	341	5.661	0	0
		<u>44.729</u>	<u>48.406</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
11	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	80.127	59.802
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	78.794	102.219
	Andre tilgodehavender	11.282	10.375	0	0
		<u>11.282</u>	<u>10.375</u>	<u>158.921</u>	<u>162.021</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>74.850</u>	<u>76.343</u>	<u>158.921</u>	<u>162.021</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>				
	<b>Varebeholdninger</b>				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	44.296	46.154	0	0
	Forudbetalinger for varer	771	275	0	0
		<u>45.067</u>	<u>46.429</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Tilgodehavender</b>				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.935	3.079	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	11.589	0
14	Udskudte skatteaktiver	9.190	9.190	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	2.706	1.268	0	0
	Andre tilgodehavender	9.800	4.944	67	115
12	Periodeafgrænsningsposter	578	1.905	0	0
		<u>26.209</u>	<u>20.386</u>	<u>11.656</u>	<u>115</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<u>185.755</u>	<u>183.906</u>	<u>185.755</u>	<u>183.906</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>32.883</u>	<u>27.885</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>289.914</u>	<u>278.606</u>	<u>197.411</u>	<u>184.021</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>364.764</u>	<u>354.949</u>	<u>356.332</u>	<u>346.042</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed		
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17	
		<b>PASSIVER</b>				
		<b>Egenkapital</b>				
		Selskabskapital	22.018	22.018	22.018	22.018
		Vedtægtsmæssige reserver § 2	215.289	225.745	215.289	225.745
		Vedtægtsmæssige reserver § 3	19.263	18.152	19.263	18.152
		Uddelingsramme	22.582	32.672	22.582	32.672
		<b>Egenkapital i alt</b>	<b>279.152</b>	<b>298.587</b>	<b>279.152</b>	<b>298.587</b>
		<b>Hensatte forpligtelser</b>				
14		Udskudt skat	3.807	3.740	0	0
		Andre hensatte forpligtelser	110	119	110	119
		<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>3.917</b>	<b>3.859</b>	<b>110</b>	<b>119</b>
		<b>Gældsforpligtelser</b>				
13		<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				
		Gæld til realkreditinstitutter	67	69	0	0
		Anden gæld	10.066	7.950	10.066	7.950
			<b>10.133</b>	<b>8.019</b>	<b>10.066</b>	<b>7.950</b>
		<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>				
		Gæld til realkreditinstitutter	3	4	0	0
		Gæld til banker	1.782	0	0	0
		Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.489	20.449	14	24
		Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	29.730	32.132
		Skyldig selskabsskat	24.739	3.239	21.359	0
		Anden gæld	30.549	20.792	15.901	7.230
			<b>71.562</b>	<b>44.484</b>	<b>67.004</b>	<b>39.386</b>
		<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>81.695</b>	<b>52.503</b>	<b>77.070</b>	<b>47.336</b>
		<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>364.764</b>	<b>354.949</b>	<b>356.332</b>	<b>346.042</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 16 Sikkerhedsstillelser
- 17 Nærtstående parter
- 18 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Egenkapitalopgørelse

		Koncern				
Note	t.kr.	Selskabskapital	Vedtægts- mæssige reserver § 2	Vedtægts- mæssige reserver § 3	Uddelings- ramme	I alt
	Egenkapital					
	1. oktober 2017	22.018	225.745	18.152	32.672	298.587
	Overført via resultatdispo- nering	0	-10.456	1.111	10.000	655
	Udloddet udbytte	0	0	0	-20.090	-20.090
	<b>Egenkapital</b>					
	<b>30. september 2018</b>	<b>22.018</b>	<b>215.289</b>	<b>19.263</b>	<b>22.582</b>	<b>279.152</b>
		Modervirksomhed				
Note	t.kr.	Selskabskapital	Vedtægts- mæssige reserver § 2	Vedtægts- mæssige reserver § 3	Uddelings- ramme	I alt
	Egenkapital					
	1. oktober 2017	22.018	225.745	18.152	32.672	298.587
19	Overført via resultatdispo- nering	0	-10.456	1.111	10.000	655
	Udloddet udbytte	0	0	0	-20.090	-20.090
	<b>Egenkapital</b>					
	<b>30. september 2018</b>	<b>22.018</b>	<b>215.289</b>	<b>19.263</b>	<b>22.582</b>	<b>279.152</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2017/18	2016/17
	Årets resultat	655	17.924
20	Reguleringer	30.905	6.545
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	31.560	24.469
21	Ændring i driftskapital	-9.749	510
	Pengestrømme fra primær drift	21.811	24.979
	Renteindbetalinger m.v.	2.475	3.178
	Renteudbetalinger m.v.	-645	-446
	Betalt selskabsskat	-2.877	-4.828
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>20.764</b>	<b>22.883</b>
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-147	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-7.736	-11.460
	Salg af materielle anlægsaktiver	545	3.861
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-907	326
	Køb af virksomheder	0	-22.712
	<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<b>-8.245</b>	<b>-29.985</b>
	Udbetalt uddeling	-9.303	-5.108
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-9.303</b>	<b>-5.108</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>3.216</b>	<b>-12.210</b>
	Likvider 1. oktober	27.885	40.095
22	Likvider 30. september	31.101	27.885

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Neye-Fonden Stiftet af Knud og Agathe Neye for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

#### Koncernregnskabet

##### Eksterne virksomhedssammenslutninger

Ved køb af nye dattervirksomheder eller aktiviteter, som er selvstændige virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Kostprisen opgøres til nutidsværdien af det aftalte vederlag med tillæg af direkte henførbare omkostninger. Betingede betalinger indregnes med det beløb, der forventes betalt. Identificerbare aktiver og forpligtelser i de overtagne virksomheder indregnes til dagsværdien på anskaffelsestidspunktet. I opgørelsen indregnes omstruktureringshensættelser relateret til den overtagne virksomhed, såfremt omstruktureringen er besluttet på overtagelsestidspunktet og forventes gennemført. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger af aktiver og forpligtelser. En resterende forskel mellem kostprisen og koncernens andel af dagsværdien af de identificerbare aktiver og forpligtelser indregnes som goodwill eller negativ goodwill.

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 koncernens 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.

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

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

#### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

#### Resultatopgørelsen

##### Nettoomsætning

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 fondens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende fondens 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 fondens 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
Bygninger	25 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 aktiverets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

##### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

I koncernens resultatopgørelse indregnes resultatandele efter skat i associerede virksomheder efter eliminering af en forholdsmæssig andel af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter andre erhvervede immaterielle rettigheder.

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

##### 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.

##### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til 0 kr. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien 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.

##### 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.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og bankindeståender.

##### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til kapitaliseret rentenydelse. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

##### 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.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

#### 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.

#### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

#### Segmentoplysninger

Der gives oplysninger om nettoomsætningens fordeling på aktiviteter og på geografiske markeder, hvis disse afviger betydeligt indbyrdes med hensyn til tilrettelæggelsen af salget af varer og tjenesteydelser.



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

#### 2 Særlige poster

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
<b>Indtægter</b>				
Regulering af salgssum ved afståelse af dattervirksomhed, tidligere år	8.622	0	0	0
	<u>8.622</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Omkostninger</b>				
Regulering af skat m.v. vedrørende tidligere år	-20.070	0	-21.359	0
	<u>-20.070</u>	<u>0</u>	<u>-21.359</u>	<u>0</u>
<b>Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet</b>				
Skat af årets resultat	-20.749	0	-21.359	0
Andre driftsindtægter	9.301	0	0	0
<b>Resultat af særlige poster, netto</b>	<u>-11.448</u>	<u>0</u>	<u>-21.359</u>	<u>0</u>

#### 3 Segmentoplysninger

Nettoomsætning fordelt på forretningssegmenter:

	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
Danmark	334.152	342.767	0	0
	<u>334.152</u>	<u>342.767</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
<b>4 Andre driftsindtægter</b>				
Huslejeindtægter	1.040	1.020	0	0
Øvrige	454	9	9	9
Avance ved afståelse af lejemål	1.145	3.561	0	0
Regulering af avance ved afståelse af lejemål	8.622	0	0	0
Gave/Arv	283	0	283	0
Avance ved salg af anlægsaktiver	0	275	0	0
	<u>11.544</u>	<u>4.865</u>	<u>292</u>	<u>9</u>
<b>5 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	69.810	68.946	558	552
Pensioner	5.446	4.627	0	0
Andre omkostninger til social sikring	678	864	0	0
Andre personaleomkostninger	607	1.127	0	0
	<u>76.541</u>	<u>75.564</u>	<u>558</u>	<u>552</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>179</u>	<u>174</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

### Koncern

Vederlag til direktion og bestyrelse udgør samlet 3.354 t.kr. (2016/17: 3.275 t.kr.).

### Modervirksomhed

Vederlag til bestyrelse udgør samlet 558 t.kr. (2016/17: 552 t.kr.).

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
<b>6 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.952	1.687
Andre finansielle indtægter	2.475	3.178	2.104	2.290
	<u>2.475</u>	<u>3.178</u>	<u>4.056</u>	<u>3.977</u>
<b>7 Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	642	636
Andre finansielle omkostninger	645	446	93	3
	<u>645</u>	<u>446</u>	<u>735</u>	<u>639</u>
<b>8 Skat af årets resultat</b>				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.870	3.359	0	0
Årets regulering af udskudt skat	66	887	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	20.070	0	21.359	0
	<u>23.006</u>	<u>4.246</u>	<u>21.359</u>	<u>0</u>



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 9 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. oktober 2017	10.892	8.473	19.365
Tilgang i året	147	0	147
Overførsler fra igangværende materielle anlægsaktiver	3.536	0	3.536
Kostpris 30. september 2018	14.575	8.473	23.048
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	1.132	671	1.803
Årets afskrivninger	1.559	847	2.406
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	2.691	1.518	4.209
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	11.884	6.955	18.839

#### 10 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. oktober 2017	50.367	77.864	15.856	5.661	149.748
Overført	338	1.787	0	-5.661	-3.536
Tilgang i årets løb	236	7.159	0	341	7.736
Afgang i årets løb	0	-9.694	-3.245	0	-12.939
Kostpris 30. september 2018	50.941	77.116	12.611	341	141.009
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	28.747	58.444	14.151	0	101.342
Årets afskrivninger	626	6.297	681	0	7.604
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	0	-9.582	-3.084	0	-12.666
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	29.373	55.159	11.748	0	96.280
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	21.568	21.957	863	341	44.729

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 11 Finansielle anlægsaktiver

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

	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	I alt
t.kr.			
Kostpris 1. oktober 2017	120.250	102.219	222.469
Afgang i årets løb	0	-23.425	-23.425
Kostpris 30. september 2018	120.250	78.794	199.044
Værdireguleringer 1. oktober 2017	-60.448	0	-60.448
Andel af årets resultat / opskrivning/nedskrivning	19.484	0	19.484
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	841	0	841
Værdireguleringer 30. september 2018	-40.123	0	-40.123
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	80.127	78.794	158.921

#### Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
<b>Dattervirksomheder</b>			
Neye Holding A/S	A/S	København	100,00 %
Neye A/S	A/S	København	100,00 %
Møllergade 13-15 Svendborg ApS	ApS	København	100,00 %
Søndergade 39 Horsens ApS	ApS	København	100,00 %
Torvegade 36 Vejle ApS	ApS	København	100,00 %
Vestergade 42 Odense ApS	ApS	København	100,00 %
Østergade 6 Kolding ApS	ApS	København	100,00 %
Stengade 40 Helsingør ApS	ApS	København	100,00 %
Bispensgade 2 Ålborg ApS	ApS	København	100,00 %
Kongensgade 78 Esbjerg ApS	ApS	København	100,00 %

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 12 Periodeafgrænsningsposter

##### Koncern

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.).

#### 13 Langfristede gældsforpligtelser

		Koncern			
t.kr.	Gæld i alt 30/9 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år	
Gæld til realkreditinstitutter	70	3	67		0
Anden gæld	25.967	15.901	10.066		0
	26.037	15.904	10.133		0
		Modervirksomhed			
t.kr.	Gæld i alt 30/9 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år	
Anden gæld	25.967	15.901	10.066		0
	25.967	15.901	10.066		0

Anden gæld omfatter skyldige uddelinger.

		Koncern		Modervirksomhed	
t.kr.		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
<b>14 Udskudt skat</b>					
Udskudt skat 1. oktober		-5.450	-8.373	0	0
Tilgang ved køb af virksomhed		0	1.658	0	0
Anden udskudt skat		67	1.265	0	0
<b>Udskudt skat 30. september</b>		<b>-5.383</b>	<b>-5.450</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Udskudt skat indregnes således i balancen:

		Koncern		Modervirksomhed	
t.kr.		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
Udskudte skatteaktiver		-9.190	-9.190	0	0
Udskudte skatteforpligtelser		3.807	3.740	0	0
		<b>-5.383</b>	<b>-5.450</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
Leje- og leasingforpligtelser	25.643	29.605	0	0

##### Koncern

Lejeforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse 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 3 år.

Skattemæssige hensættelser til senere uddeling ca. 37 mio. kr.

##### Modervirksomhed

Selskabet hæfter solidarisk med fællesregistrerede koncernvirksomheder for den samlede momsforpligtelse.

Skattemæssige hensættelser til senere uddeling ca. 37 mio. kr.

#### 16 Sikkerhedsstillelser

##### Koncern

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

##### Modervirksomhed

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



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 17 Nærtstående parter

Fonden har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Nærtstående part	Grundlag for nærtstående part	Indhold af transaktion	2017/18 t.kr.
<b>Transaktioner med nærtstående parter</b>			
Bestyrelsesformand Neye A/S	Medlem af bestyrelsen Datterselskab	Advokatbistand Renteindtægter af lånemellemværende	160 1.952
Neye A/S Neye Holding A/S	Datterselskab Datterselskab	Administrationshonorar Renteudgifter af lånemellemværende	60 642
<b>Mellemværende med nærtstående parter</b>			
Bestyrelse og direktion	Medlemmer af bestyrelsen og direktion	Skyldigt ledelsesvederlag for 2017/18	747
Bestyrelsesformand Neye A/S Neye Holding ApS Neye A/S	Medlem af bestyrelsen Datterselskab Datterselskab Administrator	Skyldig bestyrelsesarbejde Lånemellemværende Lånemellemværende Administrationsvederlag	232 78.794 18.141 60

#### Redegørelse i henhold til anbefaling 2.3.4

Casper Moltke-Leth, (formand i bestyrelsen siden juni 2009), Advokat, Bird & Bird, født 1968.  
Uddannelse: Cand.jur.

Bestyrelsesposter, formand:

Walls A/S, A/S Bymidten, Gsa Ejendomme A/S, True North ApS, Copenhagen Global A/S, Handwerk Holding A/S, Ny Kongensgade ApS, Stay Management A/S, P/S Ejendomsselskabet Fortkaj, Neye Holding A/S, Neye A/S, Studio Management ApS, P/S Ejendomsselskabet Indiakaj, Copenhagen Group A/S, Copenhagen Contractors A/S, Copenhagen Election A/S, Helge og Merete Finsens Fond, Walls Nordhavn A/S, Knud og Dagny Gad Andresens Fond og Johan Otto Wroblewskis Fond.

Bestyrelsesposter, medlem:

Konservesgaarden A/S, Walls Bryggen A/S, Clovelly Holding A/S, Ejerforeningen STAY, Hovedejerforeningen mart. nr. 121 Eksercerpladsen, København og Walls Kastellet A/S.

CEO:

TCML Invest ApS, Aldersro ApS og Camolle ApS.

Øvrige tillidserhverv:

Ingen andre.

Bestyrelsesmedlemmet anses ikke for at være uafhængigt. Nuværende valgperiode udløber 2019.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

Henrik Ypkendanz, (næstformand i bestyrelsen siden juni 2011 og medlem i bestyrelsen siden maj 2010), adm. direktør, Illum Bolighus, født 1959. Uddannelse: HH.

Bestyrelsesposter, formand:  
Ip Online A/S

Bestyrelsesposter, næstformand:  
Ip Development A/S

Bestyrelsesposter, medlem:  
Neye A/S, Neye Holding A/S, Micha A/S, Ip Administration A/S, Holm & Bertung A/S, Group 88 A/S, Illums Bolighus A/S, A/S Ølands Butikscener, Ip Gruppen Holding ApS, Illums Bolighus Holding A/S, H.C. Ørsteds Vej 4 ApS, H.C.Ørsteds Vej 4 K/S, Soulmate A/S, K/S Dansk Retail - Randers, K/S Dansk Retail - Århus, Trimar Retail A/S, Philiptex A/S, Kit Karnaby ApS, Tidens Trend A/S, House Of Soul ApS, Neye A/S, Wh Fashion ApS, Csf-Dynamics A/S, Ypkendanz Holding ApS og Huset Ypkendanz ApS.

Øvrige tillidserhverv:  
Kbh K/KCC  
Wonderful Copenhagen.

Bestyrelsesmedlemmet anses for at være uafhængigt. Nuværende valgperiode udløber 2020.

Ole William Petersen, (medlem siden juni 2012), "Professor, Institutleder, dr.med", "Københavns Universitet", født 1957. Uddannelse: læge.

Bestyrelsesposter, medlem:  
Anna og Hans Steffensens Fond  
Jacob Madsen og Hustru Olga Madsens Fond  
Desirée og Niels Ydes Fond.

Øvrige tillidserhverv:  
Ingen andre.

Bestyrelsesmedlemmet anses for at være uafhængigt. Nuværende valgperiode udløber 2022.

Trine Tirsgaard, (medlem af bestyrelsen siden februar 2016), direktør, Trine Tirsgaard Holding IVS, født 1971. Uddannelse: Bachelor, IEP Insead, MBA.

Bestyrelsesposter, medlem:  
Neye Holding A/S  
Neye A/S  
Den Almenvælgørende Fond KidsAid Danmark.

Øvrige tillidserhverv:  
Rådgiver North East, Finans  
Rådgiver Acces Card.

Bestyrelsesmedlemmet anses for at være uafhængigt. Nuværende valgperiode udløber 2021.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

Peter Sextus Rasmussen, (medlem af bestyrelsen siden januar 2013), direktør, Samsøe & Samsøe, født 1967. Uddannelse: Cand.merc. i finansiering.

Bestyrelsesposter, formand  
Samsøe & Samsøe Illum A/S.

Bestyrelsesposter, medlem  
Samsøe & Samsøe Holding A/S, Samsøe & Samsøe Field's A/S, Halmtorvet 29 A/S, Rønnegade 5 ApS, Cafe Benzon ApS, P & P Holdings A/S, Neye Holding A/S, Neye A/S, Østerbrogade 27, København A/S og Sextus Stålmontage A/S.

Øvrige tillidserhverv:  
Ingen andre.

Bestyrelsesmedlemmet anses for at være uafhængigt. Nuværende valgperiode udløber 2023.

### Modervirksomhed

#### Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 5, personaleomkostninger.

t.kr.	Koncern	
	2017/18	2016/17
<b>18 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor</b>		
Lovpligtig revision	277	267
Erklæringsopgaver med sikkerhed	17	23
Skatterådgivning	80	110
Andre ydelser	232	306
	<u>606</u>	<u>706</u>
	Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17
<b>19 Resultatdisponering</b>		
Forslag til resultatdisponering		
Vedtægtsmæssige reserver §2	-10.456	1.257
Vedtægtsmæssige reserver §3	1.111	1.667
Uddelingsramme	10.000	15.000
	<u>655</u>	<u>17.924</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

t.kr.	Koncern	
	2017/18	2016/17
<b>20 Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger	10.011	8.901
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-273	-3.861
Hensatte forpligtelser	-9	-9
Finansielle indtægter	-2.475	-3.178
Finansielle omkostninger	645	446
Skat	23.006	4.246
	<u>30.905</u>	<u>6.545</u>
<b>21 Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	1.362	9.494
Ændring i tilgodehavender	-4.385	-4.074
Ændring i leverandørgæld m.v.	-4.877	-2.103
Ændring i værdipapirer	-1.849	-2.807
	<u>-9.749</u>	<u>510</u>
<b>22 Likvider, ultimo</b>		
Likvide beholdninger ifølge balancen	32.883	27.885
Kortfristet gæld til banker	-1.782	0
	<u>31.101</u>	<u>27.885</u>



# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Camilla Elisabeth Raffnsøe

### Direktion

På vegne af: Neye-Fonden Stiftet af Knud og Agathe Neye

Serienummer: PID:9208-2002-2-683848887222

IP: 87.63.xxx.xxx

2019-02-12 08:01:18Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

#### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>