

Følsgaard Fonden

Theilgaards Torv 1, 4600 Køge

CVR-nr. 11 68 73 42



Årsrapport 2015

Godkendt på bestyrelsesmøde den 10. juni 2016

Dirigent:



Freddy Frandsen



Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om fonden	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Følsgaard Fonden

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven

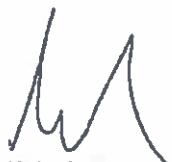
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler

Årsrapporten indstilles til godkendelse

Køge, den 10. juni 2016
Bestyrelse:


Freddy Frandsen
formand


Michael Nørrenmark


Johan Weihe


Carsten Følsgaard


Jørgen Steenberg


Per Henriksen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Følsgaard Fonden

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Følsgaard Fonden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for fondens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

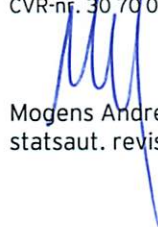
Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 10. juni 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Mogens Andreasen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om fonden

Navn	Følsgaard Fonden
Adresse, postnr., by	Theilgaards Torv 1, 4600 Køge
CVR-nr.	11 68 73 42
Hjemstedskommune	Køge
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Freddy Frandsen, formand Michael Nørremark Johan Weihe Carsten Følsgaard Jørgen Stenberg Per Henriksen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Beretning

Fondens væsentligste aktivitet

Fondens aktivitet er at eje aktier i Hans Følsgaard A/S og gennem sin aktieindflydelse at være medbestemmende til fondens politik med særlig vægt på fondens konsolidering. Fondens formål er tillige på enhver måde at medvirke til fremme Hans Følsgaard A/S og fondens medarbejderes trivsel, samt efter bestyrelsens skøn økonomisk at støtte nuværende og tidligere medarbejdere i fonden og tidligere medarbejdere i det nu afviklede H.F. Belysning ApS samt Hans Følsgaards descendenter.

Fonden har på tidspunktet for godkendelse i årsrapporten for 2015 i dialog med Erhvervsstyrelsen om Fondens status som erhvervsdrivende Fond. På baggrund af beslutning om etablering af datterselskab og tilkendegivelser herom fra Erhvervsstyrelsen, er Fondens status indtil videre uændret, og regnskabet er som følge heraf aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 1.857.218 kr. mod 16.135.032 kr. sidste år, og fondens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 14.713.987 kr.

Redegørelse for god fondsledelse

Fondens bestyrelse søger til stadighed at sikre, at fondens ledelse og kontrolsystemer er hensigtsmæssige og velfungerende. En række politikker og interne procedurer er under vedtagelse og vil løbende blive vedligeholdt for at sikre en hensigtsmæssig og passende styring af fonden.

Komiteen 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 varetager endvidere fondens interesser i forhold til Fondens aktier i Hans Følsgaard A/S. 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.

Følsgaard Fonden har besluttet af følge alle 16 anbefalinger som angivet fra Komiteen for god Fondsledelse.

Redegørelse for fondens uddelingspolitik og årets uddelinger

- ▶ medvirke til at fremme Hans Følsgaard A/S
- ▶ legater til nuværende og tidligere medarbejdere
- ▶ Hans Følsgaards descendenter (børn og efterkommere i lige linje af Hans Følsgaard).

I det omfang bestyrelsen ser det muligt at uddele legater til Fondens subsidiære formål, vil bestyrelsen tilstræbe, at halvdelen af det disponible beløb anvendes til medarbejderne i Hans Følsgaard koncernen og halvdelen til familien. For så vidt angår uddeling til medarbejderne vil støtte kunne gives dels generelt, således at den kommer samtlige medarbejdere til gode, dels efter konkret ansøgning til medarbejdere enkeltvis. For så vidt angår uddeling til familiemedlemmer, vil støtten ske enkeltvis.

Det er bestyrelsens vurdering, at man ved tildeling af legater eller anden form for støtte til enkeltpersoner vil tilstræbe at uddele støtte til de familiemedlemmer og medarbejdere (herunder tidligere medarbejdere), der har det stærkeste behov for en støtte, f.eks. af sociale grunde eller til uddannelsesformål.

Ledelsesberetning

Beretning

Inden for disse rammer vil der ske fordeling i prioriteret rækkefølge inden for begge grupper af støttemodtagere, dog således at der ikke vil blive tale om at uddele såkaldte "frie" legater til medarbejdere og tidligere medarbejdere.

I forhold til uddelinger til Hans Følsgaards descendenter tilstræber bestyrelsen, at disse tildeles med en sjettedel til hver af de seks familiegrene.

I år 2015 er der uddelt 17.000 t.kr., hvoraf hele beløbet har været hensat til uddeling i årsregnskabet for 2014. Herudover er der i 2015 uddelt 2.400 t.kr. til senere uddeling, hvorefter hensat til uddelinger pr. 31. december 2015 udgør 2.400 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Andre eksterne omkostninger	-419.665	-96.799
	Bruttoresultat	-419.665	-96.799
2	Personaleomkostninger	-155.625	-73.125
	Resultat af primær drift	-575.290	-169.924
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.500.000	16.259.745
	Finansielle indtægter	127.849	116.625
	Finansielle omkostninger	-195.341	-71.414
	Resultat før skat	1.857.218	16.135.032
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	<u>1.857.218</u>	<u>16.135.032</u>
Forslag til resultatdisponering			
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	-5.936.737
	Uddelinger	0	19.900.000
	Hensat til senere uddeling	2.400.000	
	Overført resultat	-542.782	2.171.769
		<u>1.857.218</u>	<u>16.135.032</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.695.000	1.695.000
		<u>1.695.000</u>	<u>1.695.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.695.000</u>	<u>1.695.000</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Andre tilgodehavender	42.000	21.929.024
		<u>42.000</u>	<u>21.929.024</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	12.077.244	3.618.807
		<u>12.077.244</u>	<u>3.618.807</u>
	Likvide beholdninger	<u>5.333.012</u>	<u>3.350.083</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>17.452.256</u>	<u>28.897.914</u>
	AKTIVER I ALT	<u>19.147.256</u>	<u>30.592.914</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
3	Grundkapital	330.000	330.000
	Hensat til senere udelinger	2.400.000	17.000.000
	Overført resultat	11.983.987	12.526.769
	Egenkapital i alt	<u>14.713.987</u>	<u>29.856.769</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Hensat til udelinger	4.000.197	0
	Anden gæld	433.072	736.145
		<u>4.433.269</u>	<u>736.145</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>4.433.269</u>	<u>736.145</u>
	PASSIVER I ALT	<u>19.147.256</u>	<u>30.592.914</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 4 Vederlag til bestyrelsesmedlemmer
- 5 Nærtstående parter
- 6 Sikkerhedsstillelser
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Grund- kapital	Hensat til uddelinger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	330.000	17.000.000	12.526.769	29.856.769
Årets resultat	0	2.400.000	-542.782	1.857.218
Årets uddelinger	0	-17.000.000	0	-17.000.000
Egenkapital 31. december 2015	330.000	2.400.000	11.983.987	14.713.987

Formål

Fondens formål er at eje aktier i Hans Følsgaard A/S og gennem sin aktieindflydelse at være medbestemmende til selskabets politik med særlig vægt på selskabets konsolidering.

Fondens formål er tillige på enhver måde at medvirke til at fremme af Hans Følsgaard A/S og selskabets medarbejderes trivsel samt efter bestyrelsens skøn økonomisk at støtte nuværende og tidligere medarbejdere i selskabet i det nu afviklede H.F. Belysning ApS samt Hans Følsgaards descendenter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Følsgaard Fonden er aflagt efter Lov om erhvervsdrivende fonde og i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med de tilpasninger der følger af fondens særlige karakteristika.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Posten omfatter modtaget udbytte fra dattervirksomheder i det omfang udbyttet ikke overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden i ejerperioden.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer måles til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele måles til kostpris, idet en pålidelig dagsværdi ikke kan beregnes.

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.

Egenkapital

Hensat til uddelinger

Hensat til uddelinger afsættes med det beløb, som bestyrelsen ønsker at have til disposition for uddelinger i perioden frem til aflæggelsen af årsregnskabet for det følgende år.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraxis (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 kon-torejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt 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.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationværdien.

2 Personaleomkostninger

kr.	2015	2014
Lønninger	155.625	73.125
Vederlag til fondens ledelse udgør: Bestyrelse	155.625	73.125

3 Grundkapital

Grundkapital har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Saldo primo	330.000	330.000	330.000	330.000	330.000
	330.000	330.000	330.000	330.000	330.000

4 Vederlag til bestyrelsesmedlemmer

Freddy Frandsen, formand
Bestyrelseshonorar: 33.750 kr.

Jørgen Stenberg
Bestyrelseshonorar: 16.875 kr.

Michael Nørremark
Bestyrelseshonorar: 16.875 kr.

Carsten Følsgaard
Bestyrelseshonorar: 16.875 kr.

Johan W. Weihe
Bestyrelseshonorar: 16.875 kr.

Per Henriksen
Bestyrelseshonorar: 16.875 kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

	Grundlag for nærtstående parter	Indhold af transaktion	2015
	Bech-Bruun ejes delvist af bestyrelsesmedlem Johan Weihe	Advokatbistand	62.500
Bech-Bruun			
	Kromann Reumert ejes delvist af bestyrelses- medlem Michael Nørremark	Advokatbistand	174.915
Kromann Reumert			
			<u>237.415</u>

Mellemværende med nærtstående parter

Der er pr. 31. december et mellemværende med Bech-Bruun på 62.500 og Kromann Reumert på 112.415 kr.

6 Sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2015.

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. 31. december 2015.