

René Spogárds Familieaktieselskab

Standvejen 212B, 2920 Charlottenlund

CVR-nr. 11 94 51 47

Årsrapport

1. maj 2015 - 30. april 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. september 2016.

Jesper Rothe
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for René Spogárds Familieaktieselskab.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 27. september 2016

Direktion

René Spogárd

Bestyrelse

Jesper Rothe

René Spogárd

Philip Spogárd

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i René Spogárds Familieaktieselskab

Vi har revideret årsregnskabet for René Spogárds Familieaktieselskab for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 27. september 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Søren Kristiansen Bünger
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	René Spogárds Familieaktieselskab Standvejen 212B 2920 Charlottenlund
	CVR-nr.: 11 94 51 47
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Bestyrelse	Jesper Rothe René Spogárd Philip Spogárd
Direktion	René Spogárd
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
Modervirksomhed	Dadephi ApS
Associerede virksomheder	K/S Boligejendomme Fyn, Etape 2, DK ApS Boligejendomme Fyn, Etape 2, DK

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for René Spogárds Familieaktieselskab er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Gevinster ved salg af kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor virksomheden sælges.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier og kapitalandele. Disse måles som udgangspunkt til dagsværdi og såfremt dagsværdien ikke kan opgøres måles de til kostpris. Der nedskrives til salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi, såfremt denne er mindre.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver omfatter værdipapirer, som er børsnoterede samt værdipapirer i udenlandske investeringselskaber. Disse værdipapirer måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter René Spogárds Familieaktieselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Andre eksterne omkostninger	-774.058	-950.082
Bruttoresultat	-774.058	-950.082
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.397.008	1.640.000
Andre finansielle indtægter	1.470.876	4.257.029
Nedskrivning af finansielle aktiver	-1.358.031	-4.017.231
2 Andre finansielle omkostninger	-1.732.092	-1.615.411
Resultat før skat	1.003.703	-685.695
3 Skat af årets resultat	288.842	-211.173
Årets resultat	1.292.545	-896.868
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	1.292.545	0
Disponeret fra overført resultat	0	-896.868
Disponeret i alt	1.292.545	-896.868

Balance 30. april

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	74.025	4.613.810
Andre værdipapirer og kapitalandele	11.274.658	11.347.904
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>11.348.683</u>	<u>15.961.714</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>11.348.683</u>	<u>15.961.714</u>
Omsætningsaktiver		
Udsudte skatteaktiver	33.000	0
5 Tilgodehavende selskabsskat	146.624	52.125
Andre tilgodehavender	5.597.008	150.000
Periodeafgrænsningsposter	132.742	175.867
Tilgodehavender i alt	<u>5.909.374</u>	<u>377.992</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	14.526.413	36.875.637
Værdipapirer i alt	<u>14.526.413</u>	<u>36.875.637</u>
Likvide beholdninger	<u>24.121.144</u>	<u>3.709.934</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>44.556.931</u>	<u>40.963.563</u>
Aktiver i alt	<u>55.905.614</u>	<u>56.925.277</u>

Balance 30. april

Passiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	500.000	500.000
7 Overført resultat	43.803.780	42.511.235
Egenkapital i alt	<u>44.303.780</u>	<u>43.011.235</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	0	312.844
Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>312.844</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	100.000	100.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	9.011.074	9.976.546
Anden gæld	2.490.760	3.524.652
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	11.601.834	13.601.198
Gældsforpligtelser i alt	<u>11.601.834</u>	<u>13.601.198</u>
Passiver i alt	<u>55.905.614</u>	<u>56.925.277</u>
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		

Noter

1. Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af investering i værdipapirer og kapitalandele og dertil knyttet virksomhed.

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	311.710	441.249
Andre renteomkostninger	1.420.382	1.174.162
	1.732.092	1.615.411
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	57.002	104.528
Årets regulering af udskudt skat	-345.844	106.645
	-288.842	211.173

Noter

	30/4 2016 kr.	30/4 2015 kr.
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. maj 2015	7.960.000	7.960.000
Afgang i årets løb	-3.255.000	0
Kostpris 30. april 2016	4.705.000	7.960.000
Nedskrivninger 1. maj 2015	-3.346.190	-60.000
Årets nedskrivninger	-1.284.785	-3.286.190
Nedskrivninger 30. april 2016	-4.630.975	-3.346.190
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	74.025	4.613.810

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos René Spogárds Familieaktiesel- skab kr.
K/S Boligejendomme Fyn, Etape 2, DK	20 %	245.127	-523.927	49.025
ApS Boligejendomme Fyn, Etape 2, DK	20 %	91.073	-6.390	25.000
		336.200	-530.317	74.025

5. Tilgodehavende selskabsskat

Skyldig selskabsskat 1. maj 2015	52.125	-71.148
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	0	71.148
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	52.125	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	-57.002	-104.528
Betalt dansk udbytteskat for indeværende år	151.501	156.653
	146.624	52.125

Noter

	30/4 2016 kr.	30/4 2015 kr.
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. maj 2015	500.000	500.000
	500.000	500.000

Aktiekapitalen består af 5.000 aktier a 100 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har indenfor de seneste 5 år ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen.

7. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj 2015	42.511.235	43.408.103
Årets overførte overskud eller underskud	1.292.545	-896.868
	43.803.780	42.511.235

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke afgivet andre pantsætninger eller sikkerhedsstillelser i selskabets aktiver.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution på EUR 1.500.000 overfor Danske Private Equity i forbindelse med investeringer i kapitalandele foretaget af tilknyttede virksomheder. Den samlede restgæld udgør pr. 30. april 2016 t.kr. 9.069.

Der påhviler ikke selskabet eventualforpligtelser ud over de, der er oplyst i årsrapporten i øvrigt.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Phideda ApS, CVR-nr. 11945007 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse ændres.