

René Spogárds Familieanpartsselskab

Standvejen 212B, 2920 Charlottenlund

CVR-nr. 11 94 51 47

Årsrapport

1. maj 2016 - 30. april 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. oktober 2017.

René Spogárd
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for René Spogárds Familieanpartsselskab.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 13. oktober 2017

Direktion

René Spogárd

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i René Spogárds Familieanpartsselskab

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for René Spogárds Familieanpartsselskab for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 13. oktober 2017

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Søren Kristiansen Bünger
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 1.277 t.kr. mod 1.293 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for René Spogårds Familieanpartsselskab er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Selskabet har valgt at implementere årsregnskabslovens § 37, stk. 3, således at andre værdipapirer og kapitalandele, der ikke er noteret, indregnes til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Ændringen har ingen effekt for egenkapitalen.

Klassifikation af investeringer med indbetalingsforpligtelse

Investeringer i kapitalandele med indbetalingsforpligtelse er tidligere blevet klassificeret ved at hele det tilkendegivende beløb til investeringen er blevet indregnet som et finansielt aktiv og ikke indbetalt forpligtelse er indregnet som anden gæld. Da det nu ikke anses for overvejende sandsynligt at hele det tilkendegivende beløb forfalder til betaling vil restforpligtelsen fremadrettet blive oplyst som en eventualpost i noterne og dermed ikke indregnet i balancen. Sammenligningstallene er tilpasset. Da der er tale om en ny klassifikation mellem to balanceposter er resultat og egenkapital uændret.

Udover ovenstående ændringer er årsrapporten 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, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (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 til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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, samt renteperiodisering.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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 samtidigt.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter René Spogárds Familieanpartsselskab 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>	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Andre eksterne omkostninger	-836.841	-774.058
Bruttoresultat	-836.841	-774.058
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	3.397.008
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	21.080	0
Andre finansielle indtægter	2.645.013	1.470.877
Nedskrivning af finansielle aktiver	-199.933	-1.358.032
1 Øvrige finansielle omkostninger	-144.581	-1.732.092
Resultat før skat	1.484.738	1.003.703
2 Skat af årets resultat	-208.010	288.842
Årets resultat	1.276.728	1.292.545
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	1.276.728	1.292.545
Disponeret i alt	1.276.728	1.292.545

Balance 30. april

Aktiver	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	74.025
Andre værdipapirer og kapitalandele	9.522.918	8.905.485
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>9.522.918</u>	<u>8.979.510</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>9.522.918</u>	<u>8.979.510</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.902.765	0
Udsudte skatteaktiver	0	33.000
Tilgodehavende selskabsskat	2.969	146.624
Andre tilgodehavender	100.000	5.597.008
Periodeafgrænsningsposter	97.499	132.743
Tilgodehavender i alt	<u>3.103.233</u>	<u>5.909.375</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>20.606.602</u>	<u>14.526.413</u>
Værdipapirer i alt	<u>20.606.602</u>	<u>14.526.413</u>
Likvide beholdninger	<u>12.557.511</u>	<u>24.121.144</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>36.267.346</u>	<u>44.556.932</u>
Aktiver i alt	<u>45.790.264</u>	<u>53.536.442</u>

Balance 30. april

Passiver	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	500.000	500.000
5 Overført resultat	45.080.508	43.803.780
Egenkapital i alt	<u>45.580.508</u>	<u>44.303.780</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	100.000	100.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	9.011.074
Anden gæld	109.756	121.588
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>209.756</u>	<u>9.232.662</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>209.756</u>	<u>9.232.662</u>
Passiver i alt	<u>45.790.264</u>	<u>53.536.442</u>
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7 Eventualposter		

Noter

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	133.727	311.710
Andre finansielle omkostninger	10.854	1.420.382
	144.581	1.732.092
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	175.010	57.002
Årets regulering af udskudt skat	33.000	-345.844
	208.010	-288.842
3. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. maj 2016	4.705.000	7.960.000
Afgang i årets løb	0	-3.255.000
Kostpris 30. april 2017	4.705.000	4.705.000
Nedskrivninger 1. maj 2016	-4.630.975	-3.346.190
Årets nedskrivninger	-74.025	-1.284.785
Nedskrivninger 30. april 2017	-4.705.000	-4.630.975
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	0	74.025

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
K/S Boligejendomme Fyn, Etape 2, DK	20 %	0	0
ApS Boligejendomme Fyn, Etape 2, DK	20 %	0	0
		0	0

K/S Boligejendomme Fyn, Etape 2 og ApS Boligejendomme Fyn, Etape 2 har ikke aflagt årsrapport for 2016 og er efterfølgende blevet opløst uden provenu udbetaling.

Noter

	30/4 2017 kr.	30/4 2016 kr.
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. maj 2016	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.

5. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj 2016	43.803.780	42.511.235
Årets overførte overskud eller underskud	1.276.728	1.292.545
	45.080.508	43.803.780

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke afgivet pantsætninger eller sikkerhedsstillelser i selskabets aktiver.

7. 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 2017 t.kr. 4.746.

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.

Administrationselskabet Phideda ApS er udtrådt af sambeskatningen pr. 18. april 2017 og hæfter ikke for skattekrav mod de øvrige selskaber i sambeskatningen fra tidspunktet for udtræden af sambeskatningen.

Selskabet indtræder pr. 18. april 2017 i den nationale sambeskatning med Spogård Invest ApS, CVR-nr. 38888269.

Noter

7. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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 mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.