
A&C Følsgaard Invest A/S

Vedbæk Stationsvej 18, 2950 Vedbæk

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 19 43 35 44

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 23/11 2018

Lars Skanvig
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for A&C Følsgaard Invest A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 23. november 2018

Direktion

Charlotte Hvid

Bestyrelse

Carsten Følsgaard
formand

Anette Følsgaard

Lars Skanvig

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i A&C Følsgaard Invest A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for A&C Følsgaard Invest A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hellerup, den 23. november 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

René Otto Poulsen

statsautoriseret revisor

mne26718

Selskabsoplysninger

Selskabet

A&C Følsgaard Invest A/S
Vedbæk Stationsvej 18
2950 Vedbæk

Telefon: 45460080
E-mail: kontakt@foelsgaard.dk
Hjemmeside: www.foelsgaard.dk

CVR-nr.: 19 43 35 44
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Vedbæk

Bestyrelse

Carsten Følsgaard, formand
Anette Følsgaard
Lars Skanvig

Direktion

Charlotte Hvid

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er investering i aktier og andre værdipapirer samt besiddelse af kapitalandele i dattervirksomheder. Selskabet er moderselskab i A & C Følsgaard-koncernen som består af:

A & C Følsgaard Invest A/S

- Arkitektfirmaet Carsten Følsgaard ApS (100%)
- Schal-Byg A/S (100%)
- Esbjerg Parkvej ApS (100% ejet af Schal-Byg A/S)
- Ribe Aps (100% ejet af Schal-Byg A/S)
- Bjerringbro ApS (100% ejet af Schal-Byg A/S)
- Esbønderup ApS (100% ejet af Schal-Byg A/S)

Koncernens aktivitet består i investering i fast ejendom, arkitektforretning, investering i værdipapirer mv.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på DKK 215.417, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på DKK 97.684.748.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter balancedagen ikke indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Bruttofortjeneste		1.640.889	1.132.535
Personaleomkostninger	1	-1.903.009	-2.241.629
Resultat før finansielle poster		-262.120	-1.109.094
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		444.378	-73.669
Finansielle indtægter	2	208.049	2.868.537
Finansielle omkostninger	3	-426.099	-353.555
Resultat før skat		-35.792	1.332.219
Skat af årets resultat	4	251.209	0
Årets resultat		215.417	1.332.219

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		215.417	1.332.219
		215.417	1.332.219

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	86.781.898	86.337.520
Finansielle anlægsaktiver		86.781.898	86.337.520
Anlægsaktiver		86.781.898	86.337.520
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		700.000	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.918.811	6.266.204
Andre tilgodehavender		45.857	62.978
Udskudt skatteaktiv		177.749	0
Selskabsskat		132.723	206.565
Tilgodehavender		4.975.140	6.535.747
Værdipapirer	6	12.364.007	16.639.155
Likvide beholdninger		7.865.128	2.843.067
Omsætningsaktiver		25.204.275	26.017.969
Aktiver		111.986.173	112.355.489

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Selskabskapital		72.775.000	72.775.000
Overført resultat		24.909.748	24.694.331
Egenkapital	7	97.684.748	97.469.331
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.000.000	5.000.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		7.285.518	6.363.542
Anden gæld		2.015.907	3.522.616
Kortfristede gældsforpligtelser		14.301.425	14.886.158
Gældsforpligtelser		14.301.425	14.886.158
Passiver		111.986.173	112.355.489
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.821.417	2.128.000
Andre personaleomkostninger	81.592	113.629
	<u>1.903.009</u>	<u>2.241.629</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
2 Finansielle indtægter		
Værdipapirindtægter	74.043	2.745.705
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	107.774	117.618
Andre finansielle indtægter	7.603	95
Valutakursgevinster	18.629	5.119
	<u>208.049</u>	<u>2.868.537</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	200.000	200.000
Andre finansielle omkostninger	226.099	153.555
	<u>426.099</u>	<u>353.555</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-177.749	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-73.460	0
	<u>-251.209</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	97.799.498	18.917.500
Tilgang i årets løb (koncerntilskud)	0	78.881.998
Kostpris 30. juni	97.799.498	97.799.498
Værdireguleringer 1. juli	-11.461.978	-11.388.309
Årets resultat	444.378	-73.669
Værdireguleringer 30. juni	-11.017.600	-11.461.978
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	86.781.898	86.337.520

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Arkitektfirmaet Carsten					
Følsgaard A/S	Vedbæk	700.000	100%	3.947.575	491.179
Schal-Byg A/S	Vedbæk	5.000.000	100%	82.834.323	-46.801
				86.781.898	444.378

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
6 Værdipapirer		
Aktier, børsnoterede	11.274.007	14.264.163
Obligationer, børsnoterede	1.090.000	2.374.992
	12.364.007	16.639.155

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
7 Egenkapital			
Egenkapital 1. juli	72.775.000	24.694.331	97.469.331
Årets resultat	0	215.417	215.417
Egenkapital 30. juni	72.775.000	24.909.748	97.684.748

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital (fortsat)

Selskabskapitalen består af 10.000.000 aktier à nominelt DKK 10.000.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Antal</u>	<u>Nominel værdi</u> DKK
A-aktier	5.500	5.500.000
B-aktier	67.275	<u>67.275.000</u>
		<u>72.775.000</u>

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualaktiver

Selskabet har skattemæssige underskud til fremførsel på t.kr. 24.933. Den nominelle værdi heraf udgør 22 % i alt t.kr. 5.485. Ledelsen har som følge af usikkerhed om anvendelse ikke indregnet dette aktiv.

Eventualforpligtelser

Værdipapirer og likvide beholdninger er deponeret til sikkerhed for selskabets bankengagement.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for moms og afgifter.

Selskabet har indgået en administrationsaftale med en uopsigelighed, den økonomiske forpligtelse kan opgøres til 120 t.kr.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A&C Følsgaard Invest A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger, tab på debitorer, bankgebyrer m.v.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten. Bruttofortjeneste består af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i dattervirksomheder“ den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til ”Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode“ under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Der foretages nedskrivning, såfremt realisationsværdi vurderes lavere.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummer for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier reducerer selskabskapitalen med et beløb svarende til aktiernes nominelle værdi og forøger overført resultat. Udbytte af egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.