

# **SPF ApS**

**Skovstjernevej 41, 8920 Randers NV**

**CVR-nr. 35 80 78 45**

## **Årsrapport**

**1. maj 2015 - 30. april 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. september 2016.

---

Brian Kent Pedersen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for SPF ApS.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers NV, den 9. september 2016

### **Direktion**

Brian Kent Pedersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til anpartshaveren i SPF ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SPF ApS 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 med forbehold.

#### Forbehold

##### *Grundlag for konklusion med forbehold*

Vi har ikke opnået tilstrækkeligt og egnet bevis for værdiansættelsen af tilgodehavender hos associerede virksomheder, da der er opstået uenighed om tilbagebetaling af disse.

Vi har ikke opnået tilstrækkeligt og egnet bevis for værdiansættelse og tilstedeværelse vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder. Forholdet har tæt tilknytning til uenighederne omkring tilbagebetaling af tilgodehavender hos associerede virksomheder.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion med forbehold**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, 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.

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 2, som omtaler ledelsens vurdering af fortsat drift. Ledelsen foretager løbende vurderinger af de udenlandske projekters evne til at skabe positive resultater samt projekternes likviditetsbehov. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at projekterne forventes at forløbe planmæssigt og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

Uden at modificere vores konklusion, skal det oplyses, at selskabet har tabt over halvdelen af anpartskapitalen, hvorved det falder ind under selskabslovens kapitaltabsbestemmelser.

### **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.

Randers SØ, den 9. september 2016

### **Kvist & Jensen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 36 71 77 85

Thomas Hedegaard  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	SPF ApS Skovstjernevej 41 8920 Randers NV
	CVR-nr.: 35 80 78 45
	Stiftet: 19. marts 2014
	Hjemsted: Randers
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april 2. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Brian Kent Pedersen, Skovstjernevej 41, 8920 Randers NV
<b>Revision</b>	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<b>Bankforbindelse</b>	Sparekassen Kronjylland
<b>Modervirksomhed</b>	BKP Holding Mariager ApS
<b>Dattervirksomheder</b>	Ukranite ApS, Randers NPF ApS, Randers
<b>Associerede virksomheder</b>	Green Globe Ukraine Ltd., Ukraine Aquaprom Ltd., Ukraine

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har bestået af projektudvikling samt at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

### **Usikkerhed ved fortsat drift**

Ledelsen foretager løbende vurderinger af de udenlandske projekters evne til at skabe positive resultater samt projekternes likviditetsbehov. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at projekterne forventes at forløbe planmæssigt og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttotab udgør -45 t.kr. mod -89 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -177 t.kr. mod -128 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for SPF ApS 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.

### **Resultatopgørelsen**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

#### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

#### **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 med tilknyttede virksomheder.

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).



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

#### Tilgodehavender

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

#### 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 SPF ApS 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

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

**Resultatopgørelse 1. maj - 30. april**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-44.844</b>	<b>-88.721</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-26.520	-16.093
Andre finansielle indtægter	0	26
3 Øvrige finansielle omkostninger	-147.921	-57.649
<b>Resultat før skat</b>	<b>-219.285</b>	<b>-162.437</b>
Skat af årets resultat	42.408	34.391
<b>Årets resultat</b>	<b>-176.877</b>	<b>-128.046</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-176.877	-128.046
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-176.877</b>	<b>-128.046</b>

**Balance 30. april**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	38.637	65.157
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	945.000	945.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>983.637</u>	<u>1.010.157</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>983.637</u></b>	<b><u>1.010.157</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.425.742	261.411
6 Tilgodehavender hos associerede virksomheder	5.229.523	1.423.990
Udskudte skatteaktiver	42.408	34.391
Andre tilgodehavender	22.969	22.625
Tilgodehavender i alt	<u>6.720.642</u>	<u>1.742.417</u>
Likvide beholdninger	<u>27.365</u>	<u>96.662</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>6.748.007</u></b>	<b><u>1.839.079</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>7.731.644</u></b>	<b><u>2.849.236</u></b>

**Balance 30. april**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>		
7 Virksomhedskapital	50.000	50.000
8 Overført resultat	-304.923	-128.046
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-254.923</b>	<b>-78.046</b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	7.981.567	2.922.282
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.986.567	2.927.282
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>7.986.567</b>	<b>2.927.282</b>
 <b>Passiver i alt</b>	<b>7.731.644</b>	<b>2.849.236</b>
 <b>9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>10 Eventualposter</b>		

## Noter

---

### 1. Kapitaltab

Ledelsen forventer at retablere kapitalen ved konsolidering af fremtidig drift.

### 2. Usikkerhed ved fortsat drift

Ledelsen foretager løbende vurderinger af de udenlandske projekters evne til at skabe positive resultater samt projekternes likviditetsbehov. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at projekterne forventes at forløbe planmæssigt og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	147.921	38.796
Andre renteomkostninger	0	18.853
	<u>147.921</u>	<u>57.649</u>

### 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

#### Tilknyttede virksomheder:

	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Ukranite ApS	Randers	62,5 %
NPF ApS	Randers	100,0 %

### 5. Kapitalandele i associerede virksomheder

#### Associerede virksomheder:

	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Green Globe Ukraine Ltd.	Ukraine	25,0 %
Aquaprom Ltd.	Ukraine	25,0 %

### 6. Tilgodehavender hos associerede virksomheder

Tilgodehavender hos associerede virksomheder er opstået ved udlån til opstart af udenlandske projekter. Der er opstået uenighed om tilbagebetalingen af disse tilgodehavender. Ledelsen forventer en positiv afklaring i det kommende regnskabsår.

**Noter**

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
<b>7. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. maj 2015	50.000	50.000
	<b><u>50.000</u></b>	<b><u>50.000</u></b>
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. maj 2015	-128.046	0
Årets overførte overskud eller underskud	-176.877	-128.046
	<b><u>-304.923</u></b>	<b><u>-128.046</u></b>
<b>9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Selskabet har ikke foretaget pantsætninger eller stillet sikkerheder.		
<b>10. Eventualposter</b>		
<b>Sambeskatning</b>		
Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med BKP Holding Mariager ApS, CVR-nr. 29788774 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.		