



ÅRSRAPPORT

1. JULI 2014 - 30. JUNI 2015

SPAR VÆRFT- OG SKIBSARBEJDER APS.

HERREDSVEJ 5

2820 GENTOFTE

CVR-nr. 16 93 54 33

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 12. 10. 2015

KIRSTEN RØNN MADSEN

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	4-5
Årsregnskab Anvendt regnskabspraksis	6-10
Resultatopgørelse 1. juli 2014 - 30. juni 2015	11
Balance pr. 30. juni 2015	12-13
Noter	14-17

Selskab

Spar Værft- og Skibsarbejder ApS
Herredsvej 5
2820 Gentofte

CVR-nummer 16 93 54 33

22. regnskabsår

Hjemsted: Gentofte

Direktion

Leif Friis Hansen

Keld Øby Jensen

Kirsten Madsen

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Tore Kolby, statsautoriseret revisor

Hovedaktiviteter

Spar Værft- og Skibsarbejder ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været reparation og ombygning af skibe samt handel med dermed beslægtede materialer.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på kr. -1.537.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. juni 2015.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for Spar Værft- og Skibsarbejder ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.


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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 30. september 2015

I direktionen


Leif Friis Hansen


Keld Øby-Jensen


Kirsten Madsen

Til kapitalejerne i Spar Værft- og Skibsarbejder ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Spar Værft- og Skibsarbejder ApS for regnskabsåret 2014/15. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2014/15 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 udvidet gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Søborg, den 30. september 2015

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(cvr 19263096)

Toré Kolby
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af færdigvarer/handelsvarer og "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes faktureringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer/færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale- og administrationsomkostninger

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 23,5% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivninger påbegyndes når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

Grunde og bygninger	40 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år

Småanskaffelser under kr. 12.800 er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter lejedeponita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER

Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationseværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til realkreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gæld til kreditinstitutter i øvrigt

Gæld til kreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til kreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

<u>Note</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
BRUTTOFORTJENESTE	439.382	482.384
1 Personaleomkostninger	<u>-317.653</u>	<u>-312.015</u>
INDTJENINGSBIDRAG	121.729	170.369
3 Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	<u>-40.791</u>	<u>-40.791</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	80.938	129.578
Andre finansielle indtægter	9.582	19.685
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-88.919</u>	<u>-95.629</u>
RESULTAT FØR SKAT	1.601	53.634
2 Skat af årets resultat	<u>-3.138</u>	<u>-14.769</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-1.537</u></u>	<u><u>38.865</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	-1.537	38.865
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-1.537</u></u>	<u><u>38.865</u></u>

<u>Note</u>		<u>30/6 2015</u>	<u>30/6 2014</u>
3,7	Grunde og bygninger	1.065.270	1.094.061
3,7	Produktionsanlæg og maskiner	<u>35.000</u>	<u>47.000</u>
	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>1.100.270</u>	<u>1.141.061</u>
	Andre tilgodehavender	<u>500</u>	<u>500</u>
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>500</u>	<u>500</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>1.100.770</u>	<u>1.141.561</u>
	Fremstillede varer og handelsvarer	<u>72.000</u>	<u>66.000</u>
	VAREBEHOLDNINGER	<u>72.000</u>	<u>66.000</u>
	Andre tilgodehavender	591.320	599.385
2	Udsudte skatteaktiver	44.856	47.994
	Periodeafgrænsningsposter	<u>7.479</u>	<u>21.008</u>
	TILGODEHAVENDER	<u>643.655</u>	<u>668.387</u>
	VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	<u>40.344</u>	<u>37.092</u>
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>21.924</u>	<u>18.363</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>777.923</u>	<u>789.842</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>1.878.693</u></u>	<u><u>1.931.403</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/6 2015</u>	<u>30/6 2014</u>
Virksomhedskapital	200.000	200.000
Overført resultat	364.170	365.707
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
4 EGENKAPITAL	<u>564.170</u>	<u>565.707</u>
Gæld til realkreditinstitutter	892.343	933.058
Pantebrev	<u>264.008</u>	<u>283.358</u>
5 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>1.156.351</u>	<u>1.216.416</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	71.299	69.284
Leverandører af varer og tjenesteydelser	30.615	25.000
2 Selskabsskat	0	0
Anden gæld	<u>56.258</u>	<u>54.996</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>158.172</u>	<u>149.280</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>1.314.523</u>	<u>1.365.696</u>
PASSIVER I ALT	<u>1.878.693</u>	<u>1.931.403</u>
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

1	Personaleomkostninger	2014/15	2013/14
	Gager og lønninger	301.920	300.000
	Andre omkostninger til social sikring	6.051	4.244
	Personaleomkostninger i øvrigt	9.682	7.771
	I ALT	317.653	312.015

2 Selskabsskat og udskudt skat

	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelse	2013/14
Skyldig pr. 1/7 2014	0	-47.994	0	0
Betalt vedr. tidligere år	0	0	0	0
Skat af årets resultat	0	3.138	3.138	14.769
SKYLDIG PR. 30/6 2015	0	-44.856		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			3.138	14.769

3 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	I ALT	30/6 2014
Kostpris pr. 1/7 2014	1.151.643	60.000	1.211.643	1.211.643
Tilgang i året	0	0	0	0
Afgang i året	0	0	0	0
KOSTPRIS PR. 30/6 2015	<u>1.151.643</u>	<u>60.000</u>	<u>1.211.643</u>	<u>1.211.643</u>
Af- og nedskrivninger pr.1/7 2014	57.582	13.000	70.582	29.791
Årets afskrivninger	28.791	12.000	40.791	40.791
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	0	0
AF- OG NEDSKR. PR. 30/6 2015	<u>86.373</u>	<u>25.000</u>	<u>111.373</u>	<u>70.582</u>
REGN. VÆRDI PR. 30/6 2015	<u>1.065.270</u>	<u>35.000</u>	<u>1.100.270</u>	<u>1.141.061</u>

4 Egenkapital	30/6 2015	30/6 2014
Virksomhedskapital pr. 30/6 2015	200.000	200.000
Overført resultat pr. 1/7 2014	365.707	326.842
Overført af årets resultat	-1.537	38.865
Overført resultat pr. 30/6 2015	364.170	365.707
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/7 2014	0	0
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
Forslag til udbytte	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/6 2015	0	0
Egenkapital pr. 30/6 2015	564.170	565.707

Virksomhedskapitalen består af 200 stk. anparter á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

5 Langfristede gældsforpligtelser

	30/6 2015	30/6 2014	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	944.325	983.058	51.982	684.414
Pantebrev	283.325	302.642	19.317	186.742
I ALT	1.227.650	1.285.700	71.299	871.155

6 Eventualforpligtelser

Spar Værft- og Skibsarbejder ApS indestår som selvskyldnerkautionist over for selskabets opfyldelse af sine forpligtelser over for Rederiet Langø ApS, Spar-Shipping ApS og Rederiet Øby ApS' engagement med kreditinstitutter.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejerpantebrev, nom. kr. 20.000, i selskabets grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 1.065.270 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Realkreditpantebrev, nom. kr. 1.265.000, i selskabets grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 1.065.270 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Pantebrev, nom. kr. 433.000, i selskabets grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 1.065.270 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.