

ÅRSRAPPORT FOR
1.1 2014 – 31.12 2014
(9. regnskabsår)

FOR

Nordlat 05 ApS

Elkærvej 141

9381 Sulsted
(CVR-nr. 28 50 44 11)

Årsrapporten er fremlagt
og godkendt på selska-
bets ordinære generalfor-
samling den 22/5 2015.

Dirigent *Anette Schmitt*



LandboNord

ØkonomiRådgivningen
Tlf. 9624 2424 www.landbonord.dk



INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Assistancepåtegning	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Aktiver	8
Passiver	9
Noter til årsregnskabet.....	10



SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Nordlat 05 ApS Elkærvej 141 9381 Sulsted
	CVR-nr: 28 50 44 11 Stiftet: 9. marts 2005 Hjemsted: Aalborg Kommune Regnskabsår: 1. januar – 31. december
Direktion	Ejnar Bech
Tilknyttede virksomheder	SIA Nordlat 05 Latvia Vienibas gatve 109, Riga, LV-1058
Revisor	LandboNord Erhvervsparken 1 9700 Brønderslev
Pengeinstitut	Danske Bank Prinsensgade 9000 Aalborg



LEDELSESPÅTEGNING

Direktion har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2014 inklusiv ledelsesberetningen for selskabet Nordlat 05 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsrapporten giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Betingelserne for fritagelse for revisionspligt er fortsat opfyldte.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Sulsted, den 22/5 2015

I direktionen

Ejnar Bech



Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til kapitalejerne af Nordlat 05 ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Nordlat 05 ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014 på grundlag af virksomhedens bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelsen, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Brønderslev, den 22/5 2015

LandboNord

Registreret revisor



LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets vigtigste forretningsområde er at eje anparter i udenlandske datterselskaber samt anden hermed efter ledelsens skøn beslægtet virksomhed.

Væsentligste ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. - 215.364, hvilket ikke er tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 1.745.439, og en egenkapital på kr. - 1.406.866.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er yderligere overført kapital til datterselskabet, idet dette har indgået nyt skovsamarbejde, som medfører tilplantning af yderligere 10 hektarer.

Den forventede udvikling i det kommende regnskabsår

Selskabet har tabt kapitalen, men forventer via resultat og renter fra det tilknyttede selskab at kunne reetablere den tabte kapital. Reetableringen har dog nogle års udsigt idet skovdriften i datterselskabet tager tid. Anpartshaverne er villige til at indskyde yderligere kapital om nødvendigt. I øjeblikket er hovedparten af jorden bortforpagtet i lighed med tidligere år. 50 hektarer er udlagt i skov og yderligere 10 hektarer er tilplantet i 2015. Processen omkring skoven tager lang tid før udbyttet ses, der er dog udsigt til indtægt på omkring kr. 200.000 i løbet af 2015 og/eller 2016. Jorden i datterselskabet er værdiansat til kr. 1.087 euro/hektar, værdiansættelsen svarer meget godt til handelsprisen som ligger på omkring kr. 10.000/hektar. Der ligger faktisk bud i denne størrelsesorden på en naboejendom. Eneste væsentlige gældspost i datterselskabet er mellemværendet til Nordlat 05 ApS. På denne baggrund anser ledelsen at mellemværende med datterselskabet er værdiansat korrekt.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Regnskabsgrundlag

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B og er aflagt i danske kroner.

Selskabet har herudover tilvalgt at følge nedenstående regler for regnskabsklasse C:

- Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode.
- Ledelsen har valgt at afgive ledelsesberetning

GENEREL REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavende og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Indtægtskriterium

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger administrationsomkostninger m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger inkluderer renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Årets aktuelle skat er afsat med 24,5 %.

Under hensatte forpligtelser er der afsat udskudt skat med 23,5 % af skattemæssig underskudssaldo. Den udskudte skat er et skatteaktiv, som ikke er aktiveret.



BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet til andel i de respektive virksomhedens regnskabsmæssig indre værdi på balancedagen, efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen medtages moderselskabets andel af de tilknyttede virksomheders resultat. Ændringer i de tilknyttede virksomheders egenkapital reguleres årligt og hensættes som "Nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Der foretages individuel vurdering af debitorerne og hensættelser til tab finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE 01.01.2014 - 31.12.2014

<u>Note nr.</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
RESULTAT AF ANDRE KAPITALANDELE	-143.438	-154.096
Andre eksterne omkostninger	<u>-22.414</u>	<u>-13.134</u>
BRUTTOTAB	-165.852	-167.230
DRIFTSRESULTAT	-165.852	-167.230
Finansielle indtægter	103.748	99.946
Finansielle omkostninger	<u>-153.260</u>	<u>-160.631</u>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	-215.364	-227.915
1 Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>-215.364</u>	<u>-227.915</u>
Forslag til resultatdisponering: Overført resultat	<u>-215.364</u>	<u>-227.915</u>
DISPONERET I ALT	<u>-215.364</u>	<u>-227.915</u>

**BALANCE PR. 31.12.2014**

AKTIVER		
<u>Note nr.</u>	<u>31.12.14</u>	<u>01.01.14</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Finansielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	<u>1.729.155</u>	<u>1.703.691</u>
Tilgodehavender	<u>1.729.155</u>	<u>1.703.691</u>
Likvide beholdninger	16.284	72.266
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>1.745.439</u>	<u>1.775.957</u>
AKTIVER	<u>1.745.439</u>	<u>1.775.957</u>

**BALANCE PR. 31.12.2014**

PASSIVER		
<u>Note nr.</u>	<u>31.12.14</u>	<u>01.01.14</u>
Selskabskapital	135.000	135.000
Overført resultat	-1.541.866	-1.326.502
3 EGENKAPITAL	-1.406.866	-1.191.502
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	3.120.958	2.955.674
4 Langfristede gældsforpligtelser	3.120.958	2.955.674
1 Selskabsskat	0	0
Anden gæld	31.347	11.785
Kortfristede gældsforpligtelser	31.347	11.785
GÆLDSFORPLIGTELSE	3.152.305	2.967.459
PASSIVER	1.745.439	1.775.957
5 Eventualposter		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7 Andre forhold		

**NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN****Note nr.****1 Skat af årets resultat**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Årets aktuelle skat	0	0
Udskudt skat primo	74.150	149.733
Udskudt skat ultimo	<u>-88.026</u>	<u>-74.150</u>
Årets skat i alt	<u>-13.876</u>	<u>75.583</u>

Den udskudte skat som er et skatteaktiv, andrager kr. 88.026
 Skatteaktivet er beregnet som 23,5 % af skattemæssige underskud.
 Skatteaktivet er ikke aktiveret.

	Skat af årets resultat	Udskudt skat
Skyldig skat andrager:		
Saldo primo	0	-74.150
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>-13.876</u>
Saldo ultimo	<u>0</u>	<u>-88.026</u>

2 Kapitalandele i tilnyttede virksomheder

	<u>Euro</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Kostpris primo	<u>2.846</u>	<u>21.184</u>	<u>21.400</u>
Kostpris ultimo		<u>21.184</u>	<u>21.400</u>
Værdireguleringer primo	-135.895	-1.011.548	-860.209
Årets resultatandele	-19.270	<u>-143.438</u>	<u>-154.096</u>
Værdireguleringer ultimo		<u>-1.154.986</u>	<u>-1.014.305</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	-152.319	<u>-1.133.802</u>	<u>-993.066</u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

Note nr.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Ejerandel</u>
Nordlat 05 Latvia, SIA Vienibas gatve 109, Tīga, LV-1058	2846 euro	100 pvt
Indre værdi ultimo	-1.133.802	-993.066
Modregning i tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	<u>2.862.957</u>	<u>2.696.757</u>
I alt	<u>1.729.155</u>	<u>1.703.691</u>

3 Egenkapital	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Reserve for opskriv- ninger</u>	<u>Overført overskud eller undersk.</u>	<u>Egen- kapital i alt</u>
Saldo primo	135.000	0	-1.326.502	-1.191.502
Overført til næste år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-215.364</u>	<u>-215.364</u>
Saldo ultimo	<u>135.000</u>	<u>0</u>	<u>-1.541.866</u>	<u>-1.406.866</u>

Selskabskapitalen består af 135 anparter á 1.000 kr. Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder. Kapitalen er ikke ændret siden stiftelsen.

4 Langfristede gældsforpligtelser

Forfaldstidspunkter	<u>0-1 år</u>	<u>1-4 år</u>	<u>over 5 år</u>	<u>I alt</u>
Selskabsdeltagere	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.120.958</u>	<u>3.120.958</u>
I ALT	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>



NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

Note nr.

5 Eventualforpligtelser

Selskabet stiller likviditet til rådighed for datterselskabet i Letland.

(Selskabet hæfter solidarisk med sit datterselskab for det samlede skatte-tilsvar i sambeskatningen).

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Intet.

7 Oplysninger om væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling

Tilgodehavende hos det tilknyttede selskab kan vi ikke udtale os om validiteten af. Tilgodehavendet er reduceret med det tilknyttede selskabs negative egenkapital. Vi henviser i øvrigt til ledelsesberetningen.