

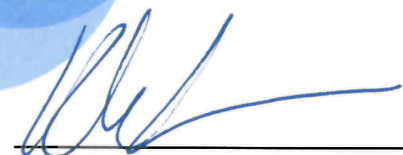
R.L. Nr. II af 14. november 1985 ApS

Ndr. Strandvej 197
3140 Ålgårde

CVR-nr. 10 02 63 42

Årsrapport for 2016/17
(31. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 19. september 2017



Klaus Rasmussen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. maj - 30. april	10
Balance 30. april	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for R.L. Nr. II af 14. november 1985 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ålsgårde, den 19. september 2017

Direktion


Klaus Rasmussen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i R.L. Nr. II af 14. november 1985 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for R.L. Nr. II af 14. november 1985 ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor 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 vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vor øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Kapitaltab

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets note 1 og ledelsesberetningens afsnit om kapitaltab, hvor der redegøres for selskabets kapitaltab og de tiltag, der er gjort for at reetablere kapitalen. Som det fremgår forventer ledelsen at selskabets egenkapital vil blive reetableret ved fremtidig indtjening. På denne baggrund er årsregnskabet aflagt under forudsætning om going concern. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 for 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vort 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.

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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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

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

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

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

Helsingør, den 19. september 2017

WILLADS & VIBE-HASTRUP
Godkendte Revisorer ApS
CVR-nr. 29 61 96 70



Jan Vibe-Hastrup
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

R.L. Nr. II af 14. november 1985 ApS
Ndr. Strandvej 197
3140 Ålsgårde

CVR-nr.: 10 02 63 42
Regnskabsperiode: 1. maj 2016 - 30. april 2017
Hjemsted: Helsingør

Direktion

Klaus Rasmussen, direktør

Revision

WILLADS & VIBE-HASTRUP
Godkendte Revisorer ApS
Nordlysvænget 10A
3000 Helsingør

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at foretage anlægsinvesteringer i fast ejendom og værdipapirer samt anden i forbindelse dermed stående virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på kr. 898.430, og selskabets balance pr. 30. april 2017 udviser en negativ egenkapital på kr. 102.292.

Finansiering

Selskabet har i årets løb realiseret et tab på tilgodehavende hos associeret virksomhed, som har medført tab af selskabskapitalen og negativ egenkapital. Selskabets hovedanpartshaver har derfor indgået aftale om rentehenstand på sit tilgodehavende og efter regnskabsårets udløb også afgivet en tilbagetrædelseserklæring vedrørende sit tilgodehavende.

Med disse tiltag og en forventning om positivt afkast af selskabets investering i udlejningsejendom de kommende år, forventes selskabets egenkapital at blive reetableret inden for de nærmeste år ved egen indtjening.

På denne baggrund aflægges regnskabet under forudsætning om going concern.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for R.L. Nr. II af 14. november 1985 ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for R.L. Nr. II af 14. november 1985 ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Andre eksterne omkostninger		-1.121.278	-713.221
Bruttoresultat		-1.121.278	-713.221
Resultat før finansielle poster		-1.121.278	-713.221
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		25.973	-61.897
Finansielle indtægter		200.023	50.000
Finansielle omkostninger		-8.999	-224.562
Resultat før skat		-904.281	-949.680
Skat af årets resultat	2	5.851	5.302
Årets resultat		-898.430	-944.378
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		25.973	-61.897
Overført resultat		-924.403	-882.481
		-898.430	-944.378

Balance 30. april

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	808.142	757.169
Andre værdipapirer og kapitalandele		898.447	907.446
Andre tilgodehavender		1.000.000	1.000.000
Finansielle anlægsaktiver i alt		2.706.589	2.664.615
Anlægsaktiver i alt		2.706.589	2.664.615
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	1.065.327
Andre tilgodehavender		129.267	158.467
Udskudt skatteaktiv	5	200.945	195.094
Selskabsskat		0	7.036
Tilgodehavender		330.212	1.425.924
Likvide beholdninger		68.277	63.592
Omsætningsaktiver i alt		398.489	1.489.516
Aktiver i alt		3.105.078	4.154.131

Balance 30. april

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		447.742	421.769
Overført resultat		<u>-750.034</u>	<u>174.369</u>
Egenkapital	4	<u>-102.292</u>	<u>796.138</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.375	20.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.137.458	3.032.456
Anden gæld		<u>50.537</u>	<u>305.537</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.207.370</u>	<u>3.357.993</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>3.207.370</u>	<u>3.357.993</u>
Passiver i alt		<u>3.105.078</u>	<u>4.154.131</u>
Andre usædvanlige forhold i årsrapporten	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Noter

1 Andre usædvanlige forhold i årsrapporten

Selskabet har i årets løb realiseret et tab på tilgodehavende hos associeret virksomhed, som har medført tab af selskabskapitalen og negativ egenkapital. Selskabets hovedanpartshaver har derfor indgået aftale om rentehenstand på sit tilgodehavende og efter regnskabsårets udløb også afgivet en tilbagetrædelseserklæring vedrørende sit tilgodehavende.

Med disse tiltag og en forventning om positivt afkast af selskabets investering i udlejningsejendom de kommende år, forventes selskabets egenkapital at blive reetableret inden for de nærmeste år ved egen indtjening.

På denne baggrund aflægges regnskabet under forudsætning om going concern.

	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
2 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	-5.851	-5.330
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>28</u>
	<u>-5.851</u>	<u>-5.302</u>
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. maj 2016	<u>160.000</u>	<u>160.000</u>
Kostpris 30. april 2017	<u>160.000</u>	<u>160.000</u>
Værdireguleringer 1. maj 2016	597.169	554.066
Årets resultat	25.973	-61.897
Årets indskud	<u>25.000</u>	<u>105.000</u>
Værdireguleringer 30. april 2017	<u>648.142</u>	<u>597.169</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	<u>808.142</u>	<u>757.169</u>

Noter

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ramlow Byg/Invest I/S	Ålsgårde	50%	1.610.141	51.946
Krogebakke 4 ApS	Ålsgårde	50%	0	0

4 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2016	200.000	421.769	174.369	796.138
Årets resultat	0	25.973	-924.403	-898.430
Egenkapital 30. april 2017	200.000	447.742	-750.034	-102.292

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
5 Hensættelse til udskudt skat		
Finansielle anlægsaktiver	19.054	24.904
Ikke aktiveret andel af underskud	656.174	465.058
Skattemæssigt underskud	-876.173	-685.056
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>200.945</u>	<u>195.094</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>200.945</u>	<u>195.094</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>200.945</u>	<u>195.094</u>

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i selskabet og i associerede virksomheder er givet håndpant i værdipapirer med en samlet regnskabsmæssig værdi på kr. 0 og i likvide beholdninger kr. 68.277.