

N & S P/S
CVR-nr. 31852536
Arne Jacobsens Allé 7
2300 København S

Årsrapport 2014/15

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.11.2015

Dirigent

Navn: Hans-Henrik Hansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2014/15	8
Balance pr. 30.06.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2014/15	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

N & S P/S
Arne Jacobsens Allé 7
2300 København S

CVR-nr.: 31852536
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.07.2014 - 30.06.2015

Repræsentantskab

Dan Ingemann Petersen
Claus Høxbro
Jens Damgaard Pedersen
Erik Bjørn Nielsen
Mads Nørby Hansen

Direktion

Erik Bjørn Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2014 - 30.06.2015 for N & S P/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2014 - 30.06.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20.11.2015

Direktion

Erik Bjørn Nielsen

Repræsentantskab

Dan Ingemann Petersen

Claus Høxbro

Jens Damgaard Pedersen

Erik Bjørn Nielsen

Mads Nørby Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i N & S P/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for N & S P/S for regnskabsåret 01.07.2014 - 30.06.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2014 - 30.06.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 20.11.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Andersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består af projekter inden for fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 4.645 t.kr. Pr. 30. juni 2015 udgør selskabets egenkapital 9.529 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er foretaget salg af selskabets projektbeholdning og kapitalandele.

Der er fra balancedagen og til i dag ikke indtrådt yderligere forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab på værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Fremstillede varer og handelsvarer består af projekter inden for fast ejendom.

Projekter optages til direkte medgåede omkostninger, herunder renter i projektperioden, samt et tillæg for andel af indirekte projektomkostninger. Der er foretaget nedskrivning til nettorealisation, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter kapitalandele, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2014/15

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Bruttotab		(20.000)	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	(2.356)
Andre finansielle indtægter		4.681.224	0
Andre finansielle omkostninger		<u>(16.698)</u>	<u>(16)</u>
Årets resultat		<u>4.644.526</u>	<u>(2.372)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	(2.356)
Overført resultat		<u>4.644.526</u>	<u>(16)</u>
		<u>4.644.526</u>	<u>(2.372)</u>

Balance pr. 30.06.2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	7.818
Finansielle anlægsaktiver	2	0	7.818
Anlægsaktiver		0	7.818
Fremstillede varer og handelsvarer		11.531.490	11.531
Varebeholdninger		11.531.490	11.531
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		23.031	0
Tilgodehavender		23.031	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	3	12.500.000	0
Værdipapirer og kapitalandele		12.500.000	0
Likvide beholdninger		24.016	29
Omsætningsaktiver		24.078.537	11.560
Aktiver		24.078.537	19.378

Balance pr. 30.06.2015

	Note	2014/15 kr.	2014/15 t.kr.
Virksomhedskapital	4	500.000	500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	2.961
Overført overskud eller underskud		9.029.362	1.423
Egenkapital		9.529.362	4.884
Gæld til tilknyttede virksomheder		208.425	14.429
Langfristede gældsforpligtelser		208.425	14.429
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.290.750	15
Anden gæld		50.000	50
Kortfristede gældsforpligtelser		14.340.750	65
Gældsforpligtelser		14.549.175	14.494
Passiver		24.078.537	19.378
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ejerforhold	5		
Koncernforhold	6		

Egenkapitalopgørelse for 2014/15

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	2.961.147	1.423.689	4.884.836
Øvrige egenkapitalposter	0	(2.961.147)	2.961.147	0
Årets resultat	0	0	4.644.526	4.644.526
Egenkapital ultimo	500.000	0	9.029.362	9.529.362

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Der er foretaget salg af selskabets projektbeholdning og kapitalandele.

Der er fra balancedagen og til i dag ikke indtrådt yderligere forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
2. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.012.500
Overførsler	(1.012.500)
Kostpris ultimo	0
Opskrivninger primo	6.806.276
Andre reguleringer	(6.806.276)
Opskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

Det er ledelsens vurdering, at selskabet ikke længere har betydelig indflydelse, hvorfor kapitalandele i associerede virksomheder er overført til andre værdipapirer og kapitalandele.

3. Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter Byggemodningsselskabet Marmormolen P/S under frivillig likvidation og Komplementarselskabet No. 1 ApS under frivillig likvidation. Ejerandel i begge selskaber er 10%.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
4. Virksomhedskapital			
Aktier	500	1.000,00	500.000
	500		500.000

Noter

5. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

NKM ApS, CVR-nr. 30 53 33 72

6. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Nordkranen A/S Ejendomsudviklingsselskab, København