

N.C.L. Erhvervsinvest ApS

CVR nr. 37 63 94 19

Årsrapport 2011/12

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 30/11 2012

Niels Christian Lange
Dirigent

Kalvebod Brygge 45, 2., 1560 København V
Tlf.: (+45) 3338 9800, Fax: (+45) 3338 9801
e-mail: , www.rsmplus.dk
CVR-nr. 43622811 (Hjemsted: København)

RSM!plus A/S, statsautoriserede revisorer

Afdelinger i:
Aalborg, Holstebro, Kolding,
København, Odense, Skærbæk,
Vordingborg og Århus

RSM plus er et selvstændigt medlem af
RSM International, en uafhængig kæde
af selvstændige revisions- og konsulentfirmaer
med kontorer i mere end 70 lande

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012	9
Balance pr. 30. juni 2012	10
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for N.C.L. Erhvervsinvest 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. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ærøskøbing, den 30. november 2012

Direktion

Niels Christian Lange

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i N.C.L. Erhvervsinvest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for N.C.L. Erhvervsinvest ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, 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 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. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 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 revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 30. november 2012

RSMplus A/S

statsautoriserede revisorer

Jan Stender
statsautoriseret revisor

RSMplus**Selskabsoplysninger****Selskabet**

N.C.L. Erhvervsinvest ApS
Hellebakken 1
5970 Ærøskøbing

CVR-nr.: 37 63 94 19
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Hjemsted: Ærø

Direktion

Niels Christian Lange

Revision

RSMplus A/S
statsautoriserede revisorer
Kalvebod Brygge 45, 2.
1560 København V

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at fungere som holdingselskab for Lisbeth Lange Invest ApS. Endvidere foretager selskabet investering i danske og udenlandske værdipapirer, samt i ejendomme.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et overskud på kr. 438.282, og selskabets balance pr. 30. juni 2012 udviser en egenkapital på kr. 8.870.981.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for N.C.L. Erhvervsinvest ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2011/12 er aflagt i DKK

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttoresultatet er et sammendrag af indtægter i forbindelse med udlejning og de tilhørende omkostninger forbundet hermed.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, herunder omkostninger til revisor, gebyrer m.v.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med til knyttede de danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disse skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grundene.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	50 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og -omkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder virksomheder

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance/tab under posterne Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Balance

I balancen indregnes tilknyttede virksomheder virksomheder til den forholdsmæssige andel af regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis .

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseshæftningen med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det 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 dattervirksomhedens underbalance.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Skyldig skat 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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Anvendt regnskabspraksis**Gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Bruttofortjeneste		14.071	33.464
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-50.000</u>	<u>-50.000</u>
Resultat før finansielle poster		-35.929	-16.536
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-154.676	-145.269
Finansielle indtægter	1	1.005.324	1.049.441
Finansielle omkostninger		<u>-162.117</u>	<u>-129.238</u>
Resultat før skat		652.602	758.398
Skat af årets resultat	2	<u>-214.320</u>	<u>-267.757</u>
Årets resultat		<u>438.282</u>	<u>490.641</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		<u>438.282</u>	<u>490.641</u>
		<u>438.282</u>	<u>490.641</u>

Balance pr. 30. juni 2012

	Note	2011/2012	2010/11
		kr.	kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger	3	<u>2.350.000</u>	<u>2.400.000</u>
		<u>2.350.000</u>	<u>2.400.000</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	<u>119.624</u>	<u>0</u>
		<u>119.624</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.469.624</u>	<u>2.400.000</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.615.072	2.753.665
Andre tilgodehavender		0	4.608
Udskudt skatteaktiv	5	<u>0</u>	<u>1.321</u>
		<u>3.615.072</u>	<u>2.759.594</u>
Værdipapirer		<u>4.755.093</u>	<u>6.228.820</u>
Likvide beholdninger		<u>967.087</u>	<u>37.741</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>9.337.252</u>	<u>9.026.155</u>
AKTIVER I ALT		<u>11.806.876</u>	<u>11.426.155</u>

Balance pr. 30. juni 2012

	Note	2011/2012 kr.	2010/11 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	6		
Selskabskapital		225.000	225.000
Overført resultat		<u>8.645.981</u>	<u>8.207.699</u>
Egenkapital i alt		<u>8.870.981</u>	<u>8.432.699</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		<u>2.665.028</u>	<u>2.665.028</u>
		<u>2.665.028</u>	<u>2.665.028</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Selskabsskat		188.626	237.976
Anden gæld		<u>82.241</u>	<u>90.452</u>
		<u>270.867</u>	<u>328.428</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>2.935.895</u>	<u>2.993.456</u>
PASSIVER I ALT			
		<u>11.806.876</u>	<u>11.426.155</u>
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Ejerforhold	9		

Noter til årsregnskabet

	2011/12	2010/11
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	357.002	285.778
Andre finansielle indtægter	596.873	745.961
Vautakursgevinster	51.449	17.702
	<u>1.005.324</u>	<u>1.049.441</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	212.999	237.976
Årets udskudte skat	1.321	441
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	29.340
	<u>214.320</u>	<u>267.757</u>
3 Materielle anlægsaktiver		
		Grunde og bygninger
Kostpris 1. juli 2011		<u>3.353.530</u>
Kostpris 30. juni 2012		<u>3.353.530</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2011		953.530
Årets afskrivninger		<u>50.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2012		<u>1.003.530</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012		<u><u>2.350.000</u></u>

Noter til årsregnskabet

	2011/2012	2010/11
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2011	<u>205.000</u>	<u>205.000</u>
Kostpris 30. juni 2012	<u>205.000</u>	<u>205.000</u>
Værdireguleringer 1. juli 2011	-205.000	-205.000
Årets resultat	-154.676	-145.269
Tilskud til dattervirksomhed	4.250.000	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>-3.975.700</u>	<u>145.269</u>
Værdireguleringer 30. juni 2012	<u>-85.376</u>	<u>-205.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	<u>119.624</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Lisbeth Lange Invest ApS	Ærøskøbing	200.000	100%

Noter til årsregnskabet

	2011/2012	2010/11	
	kr.	kr.	
5 Hensættelse til udskudt skat			
Immaterielle anlægsaktiver	-250.883	0	
Materielle anlægsaktiver	0	-1.321	
Overført til udskudt skatteaktiv	250.883	1.321	
	<u>0</u>	<u>0</u>	
Udskudt skatteaktiv			
Opgjort skatteaktiv	250.883	1.321	
Nedskrivning til vurderet værdi	-250.883	0	
Regnskabsmæssig værdi	<u>0</u>	<u>1.321</u>	
6 Egenkapital			
	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2011	225.000	8.207.699	8.432.699
Årets resultat	<u>0</u>	<u>438.282</u>	<u>438.282</u>
Egenkapital 30. juni 2012	<u>225.000</u>	<u>8.645.981</u>	<u>8.870.981</u>

Selskabskapitalen består af 225.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

7 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet har til fordel for datterselskabet Lisbeth Lange Invest ApS afgivet tilsagn om at ville sikre datterselskabet den fornødne likviditet og finansielle støtte til gennemførelse af det kommende års drift.

Noter til årsregnskabet

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, t.kr. 2.665, er der givet pant (ejerpantebrev med hovedstol på t.kr. 2.000) i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2012 udgør t.kr. 2.400.

9 Ejerforhold

Nilanco Holding ApS, Hellebakken 1, 5970 Ærøskøbing ejer selskabet 100 %