


N.C.L. Erhvervsinvest ApS

CVR-nr. 37 63 94 19

Årsrapport 2012/13

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 15/11 2013



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli 2012 - 30. juni 2013	9
Balance pr. 30. juni 2013	10
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2012 - 30. juni 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2013/14 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ærøskøbing, den 8. november 2013

Direktion



Niels Christian Lange

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

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 2012 - 30. juni 2013. 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 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 8. november 2013

RSM plus P/S

Statsautoriserede revisorer



Henrik Knudsen
statsautoriseret revisor

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

RSM plus P/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 2012/13 udviser et overskud på kr. 1.006.266, og selskabets balance pr. 30. juni 2013 udviser en egenkapital på kr. 9.877.247.

Ledelsen anser årets resultat for at være tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for N.C.L. Erhvervsinvest ApS for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2012/13 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

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.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter huslejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgående kontrakter.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter indeholder avance ved salg af ejendomme.

Andre eksterne omkostninger

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

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	50 år
-----------	-------

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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 poster 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 anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Til knyt te de virk som heder 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.

Anvendt regnskabspraksis

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, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

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.

RSM plus

Resultatopgørelse 1. juli 2012 - 30. juni 2013

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Bruttofortjeneste		381.855	14.071
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-20.800</u>	<u>-50.000</u>
Resultat før finansielle poster		361.055	-35.929
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		48.865	-154.676
Finansielle indtægter	1	845.199	1.005.324
Finansielle omkostninger	2	<u>-97.576</u>	<u>-162.117</u>
Resultat før skat		1.157.543	652.602
Skat af årets resultat	3	<u>-151.277</u>	<u>-214.320</u>
Årets resultat		<u>1.006.266</u>	<u>438.282</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		<u>1.006.266</u>	<u>438.282</u>
		<u>1.006.266</u>	<u>438.282</u>

RSM plus

Balance pr. 30. juni 2013

	Note	2012/2013 kr.	2011/12 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	4		
Grunde og bygninger		<u>0</u>	<u>2.350.000</u>
		<u>0</u>	<u>2.350.000</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	<u>168.489</u>	<u>119.624</u>
		<u>168.489</u>	<u>119.624</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>168.489</u>	<u>2.469.624</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.900.325	3.615.072
Andre tilgodehavender		<u>28.267</u>	<u>0</u>
		<u>4.928.592</u>	<u>3.615.072</u>
Værdipapirer		<u>4.868.723</u>	<u>4.755.093</u>
Likvide beholdninger		<u>206.972</u>	<u>967.087</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>10.004.287</u>	<u>9.337.252</u>
AKTIVER I ALT		<u>10.172.776</u>	<u>11.806.876</u>

RSM plus

Balance pr. 30. juni 2013

	Note	2012/2013 kr.	2011/12 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	6		
Selskabskapital		225.000	225.000
Overført resultat		9.652.247	8.645.981
Egenkapital i alt		9.877.247	8.870.981
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		0	2.665.028
		0	2.665.028
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder		64.775	0
Selskabsskat		190.754	188.626
Anden gæld		40.000	82.241
		295.529	270.867
Gældsforpligtelser i alt		295.529	2.935.895
PASSIVER I ALT		10.172.776	11.806.876
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter til årsregnskabet

	2012/13	2011/12
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	171.020	357.002
Andre finansielle indtægter	603.199	596.873
Vautakursgevinster	70.980	51.449
	<u>845.199</u>	<u>1.005.324</u>
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	97.576	162.117
	<u>97.576</u>	<u>162.117</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	175.875	212.999
Årets udskudte skat	0	1.321
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-24.598	0
	<u>151.277</u>	<u>214.320</u>

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	
Kostpris 1. juli 2012		3.353.530
Afgang i årets løb		<u>-3.353.530</u>
Kostpris 30. juni 2013		<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2012		1.003.530
Årets afskrivninger		20.800
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		<u>-1.024.330</u>
		<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2013		<u>0</u>

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. juli 2012	<u>205.000</u>	<u>205.000</u>
Kostpris 30. juni 2013	<u>205.000</u>	<u>205.000</u>
Værdireguleringer 1. juli 2012	-85.376	-205.000
Årets resultat	48.865	-154.676
Tilskud til dattervirksomhed	0	4.250.000
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>0</u>	<u>-3.975.700</u>
Værdireguleringer 30. juni 2013	<u>-36.511</u>	<u>-85.376</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2013	<u>168.489</u>	<u>119.624</u>

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

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

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2012	225.000	8.645.981	8.870.981
Årets resultat	0	1.006.266	1.006.266
Egenkapital 30. juni 2013	225.000	9.652.247	9.877.247

Selskabskapitalen består af 2.250 anparter à nominelt kr. 100. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

7 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskab samt sit datterselskab og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatning.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der påhviler ikke selskabet nogen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.