

N.C.L. Erhvervsinvest ApS

CVR-nr. 37 63 94 19

Årsrapport 2013/14

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 14/11 2014

Niels Lange
Dirigent

Ellebjergvej 52, 2., 2450 København SV
Tlf.: (+45) 3338 9800, Fax: (+45) 3338 9801
e-mail: copenhagen@rsmplus.dk, www.rsmplus.dk
CVR-nr. 34713022 (Hjemsted: København)

RSM plus P/S statsautoriserede revisorer

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

RSM plus er et selvstændigt medlem af
RSM International, en uafhængig kæde
af selvstændige revisions- og konsulentfirmaer
med kontorer i mere end 100 lande

RSM plus

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli 2013 - 30. juni 2014	9
Balance pr. 30. juni 2014	10
Noter til årsregnskabet	12

RSM plus

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 for N.C.L. Erhvervsinvest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ærøskøbing, den 14. november 2014

Direktion

Niels Christian Lange

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab***Til kapitalejeren i N.C.L. Erhvervsinvest ApS***

Vi har opstillet årsregnskabet for N.C.L. Erhvervsinvest ApS for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, 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 ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske 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 ledelsens 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, ledelsen 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.

København, den 14. november 2014

RSM plus P/S

statsautoriserede revisorer

Henrik Knudsen
statsautoriseret revisor

RSM plus

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

Revisor RSM plus P/S
statsautoriserede revisorer
Ellebjergervej 52, 2.
2450 København SV

RSM plus

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 2013/14 udviser et overskud på kr. 701.033, og selskabets balance pr. 30. juni 2014 udviser en egenkapital på kr. 10.578.280.

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 2013/14 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 2013/14 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

Bruttotab

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 lejeindtægter 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.

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.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

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

Kapitalandele i til knyt te de virk som he der

Kapitalandele i til knyt te de virk som he der måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis .

Nettoopskrivning af kapitalandele i til knyt te de virk som he der overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i til knyt te de virk som he der.

Til knyt te de virk som he der med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives 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 acontoskatte.

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 24,5%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

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 2013 - 30. juni 2014

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Bruttotab		-67.092	381.855
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>-20.800</u>
Resultat før finansielle poster		-67.092	361.055
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		52.637	48.865
Finansielle indtægter	1	930.760	845.199
Finansielle omkostninger	2	<u>-4.890</u>	<u>-97.576</u>
Resultat før skat		911.415	1.157.543
Skat af årets resultat	3	<u>-210.382</u>	<u>-151.277</u>
Årets resultat		<u>701.033</u>	<u>1.006.266</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		16.126	0
Overført overskud		<u>684.907</u>	<u>1.006.266</u>
		<u>701.033</u>	<u>1.006.266</u>

RSM plus

Balance pr. 30. juni 2014

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	<u>221.126</u>	<u>168.489</u>
		<u>221.126</u>	<u>168.489</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>221.126</u>	<u>168.489</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.204.965	4.900.325
Andre tilgodehavender		<u>50.412</u>	<u>28.267</u>
		<u>6.255.377</u>	<u>4.928.592</u>
Værdipapirer			
Værdipapirer		<u>4.485.835</u>	<u>4.868.723</u>
		<u>4.485.835</u>	<u>4.868.723</u>
Likvide beholdninger		<u>42.199</u>	<u>206.972</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>10.783.411</u>	<u>10.004.287</u>
AKTIVER I ALT		<u>11.004.537</u>	<u>10.172.776</u>

RSM plus

Balance pr. 30. juni 2014

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	5		
Selskabskapital		225.000	225.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		16.126	0
Overført resultat		<u>10.337.154</u>	<u>9.652.247</u>
Egenkapital i alt		<u>10.578.280</u>	<u>9.877.247</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
Selskabsskat		<u>210.382</u>	<u>175.875</u>
		<u>210.382</u>	<u>175.875</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	64.775
Selskabsskat		175.875	14.879
Anden gæld		<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
		<u>215.875</u>	<u>119.654</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>426.257</u>	<u>295.529</u>
PASSIVER I ALT			
		<u>11.004.537</u>	<u>10.172.776</u>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

RSM plus

Noter til årsregnskabet

	2013/14	2012/13
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	221.994	171.020
Andre finansielle indtægter	708.766	603.199
Vautakursgevinster	0	70.980
	<u>930.760</u>	<u>845.199</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	1.003	0
Andre finansielle omkostninger	0	97.576
Valutakurstab	3.887	0
	<u>4.890</u>	<u>97.576</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	210.382	175.875
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-24.598
	<u>210.382</u>	<u>151.277</u>

RSM plus

Noter til årsregnskabet

	2013/14	2012/13
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2013	<u>205.000</u>	<u>205.000</u>
Kostpris 30. juni 2014	<u>205.000</u>	<u>205.000</u>
Værdireguleringer 1. juli 2013	-36.511	-85.376
Årets resultat	<u>52.637</u>	<u>48.865</u>
Værdireguleringer 30. juni 2014	<u>16.126</u>	<u>-36.511</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2014	<u><u>221.126</u></u>	<u><u>168.489</u></u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Lisbeth Lange Invest ApS	Ærøskøbing	100%	221.126	52.637

RSM plus

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2013	225.000	0	9.652.247	9.877.247
Årets resultat	<u>0</u>	<u>16.126</u>	<u>684.907</u>	<u>701.033</u>
Egenkapital 30. juni 2014	<u>225.000</u>	<u>16.126</u>	<u>10.337.154</u>	<u>10.578.280</u>

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.

6 Eventualposter mv.

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

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der påhviler ikke selskabet nogen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.