

N.C.L. Erhvervsinvest ApS

Hellebakken 1

5970 Ærøskøbing

CVR-nr. 37 63 94 19

Årsrapport 2014/15

(40. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 20/11 2015

Niels Christian Lange
Dirigent

RSM

Indholdsfortegnelse

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

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

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 20. november 2015

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 2014 - 30. juni 2015 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 20. november 2015

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
Stiftet: 23. september 1975
Hjemsted: Ærø

Direktion Niels Christian Lange

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

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 2014/15 udviser et overskud på kr. 728.943, og selskabets balance pr. 30. juni 2015 udviser en egenkapital på kr. 11.307.223.

Ledelsen anser årets resultat for at være tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Selskabet forventes fusioneret med moderselskabet Nilanco Holding ApS i efterfølgende periode.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for N.C.L. Erhvervsinvest ApS for 2014/15 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 2014/15 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

Indtægter omfatter lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres .

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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 tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis .

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 23,5%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

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 - 30. juni

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Bruttotab		-67.368	-67.092
Personaleomkostninger		<u>-150.000</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		-217.368	-67.092
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-8.843	52.637
Finansielle indtægter	1	1.182.531	930.760
Finansielle omkostninger	2	<u>-766</u>	<u>-4.890</u>
Resultat før skat		955.554	911.415
Skat af årets resultat	3	<u>-226.611</u>	<u>-210.382</u>
Årets resultat		<u>728.943</u>	<u>701.033</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		7.190.337	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-8.843	16.126
Overført resultat		<u>-6.452.551</u>	<u>684.907</u>
		<u>728.943</u>	<u>701.033</u>

Balance pr. 30. juni

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	<u>212.283</u>	<u>221.126</u>
		<u>212.283</u>	<u>221.126</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>212.283</u>	<u>221.126</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.190.337	6.204.965
Andre tilgodehavender		<u>45.353</u>	<u>50.412</u>
		<u>7.235.690</u>	<u>6.255.377</u>
Værdipapirer			
Værdipapirer		<u>4.412.289</u>	<u>4.485.835</u>
		<u>4.412.289</u>	<u>4.485.835</u>
Likvide beholdninger		<u>104.676</u>	<u>42.199</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>11.752.655</u>	<u>10.783.411</u>
AKTIVER I ALT		<u>11.964.938</u>	<u>11.004.537</u>

Balance pr. 30. juni

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	5		
Selskabskapital		225.000	225.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		7.283	16.126
Overført resultat		3.884.603	10.337.154
Foreslået udbytte for regnskabsåret		7.190.337	0
Egenkapital i alt		11.307.223	10.578.280
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
Selskabsskat		226.611	210.382
		226.611	210.382
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder		30.722	0
Selskabsskat		210.382	175.875
Anden gæld		190.000	40.000
		431.104	215.875
Gældsforpligtelser i alt		657.715	426.257
PASSIVER I ALT		11.964.938	11.004.537
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter til årsregnskabet

	2014/15	2013/14
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	262.452	221.994
Andre finansielle indtægter	907.102	708.766
Vautakursgevinster	12.977	0
	<u>1.182.531</u>	<u>930.760</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	749	1.003
Andre finansielle omkostninger	17	0
Valutakurstab	0	3.887
	<u>766</u>	<u>4.890</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>226.611</u>	<u>210.382</u>
	<u>226.611</u>	<u>210.382</u>

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	<u>205.000</u>	<u>205.000</u>
Kostpris 30. juni	<u>205.000</u>	<u>205.000</u>
Værdireguleringer 1. juli	16.126	-36.511
Årets resultat	<u>-8.843</u>	<u>52.637</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>7.283</u>	<u>16.126</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u><u>212.283</u></u>	<u><u>221.126</u></u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Lisbeth Lange Invest ApS	Ærøskøbing	100%	212.283	-8.843

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli	225.000	16.126	10.337.154	0	10.578.280
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-8.843</u>	<u>-6.452.551</u>	<u>7.190.337</u>	<u>728.943</u>
Egenkapital 30. juni	<u><u>225.000</u></u>	<u><u>7.283</u></u>	<u><u>3.884.603</u></u>	<u><u>7.190.337</u></u>	<u><u>11.307.223</u></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.

Noter til årsregnskabet**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.