

Lerbrandt Lokomotiv ApS

CVR-nr. 25 48 80 59

Lemchesvej 15
2900 Hellerup

Årsrapport 2015

Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling
Den 25. februar 2016

Dirigent Peter Lerbrandt

INDHOLDSFORTEGNELSE

LEDELSESPÅTEGNING	2
REVISIONSPÅTEGNING	3
LEDELSESBERETNING	5
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	6
ÅRSRAPPORT 1. JANUAR – 31. DECEMBER	10

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2015 for Lerbrandt Lokomotiv ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 25. februar 2016

Direktion:

Peter Lerbrandt

Bestyrelse:

Peter Lerbrandt

Henrik Klæbel

REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Lerbrandt Lokomotiv ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Lerbrandt Lokomotiv ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 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.

Kongens Lyngby, den 25. februar 2016

PRYDS

Statsautoriseret revisionsfirma

Kristian Pryds

statsaut. revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabet driver virksomhed ved investering i værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 17.343 tkr. efter skat. Årets resultat er positivt påvirket af kursregulering af selskabets værdipapirbeholdninger. Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Siden starten af 2016 er selskabets værdibeholdning blevet påvirket af negativ kursregulering som følge af generel uro på aktiemarkederne. Selskabet forventer at kurserne vil rette sig igen over tid. Hvis de bliver på det nuværende niveau resten af 2016 vil selskabets egenkapital alt andet lige blive reduceret med ca. 7%.

Der er herudover ikke sket væsentlige begivenheder siden årsafslutningen, som vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling i negativ retning.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Den anvendte regnskabspraksis er uændret fra tidligere år

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, der hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift, er uden for virksomhedens kontrol, og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen. Den andel af den resultatførte skat, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer måles til kostpris. Såfremt markedsværdien er væsentligt højere eller lavere end kostprisen, vil værdipapirer blive op- eller nedskrevet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Egenkapital - Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat 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 gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for

samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris.

ÅRSRAPPORT 1. JANUAR – 31. DECEMBER

Resultatopgørelse

	Note	2015	2014
Personaleomkostninger	1	-6.100.000	-4.999.811
Andre driftsomkostninger		-347.823	-807.020
Resultat af primær drift		-6.447.823	-5.806.831
Finansielle indtægter	2	29.003.755	23.701.178
Finansielle omkostninger	3	-174.822	-18.729
Ordinært resultat før skat		22.381.110	17.875.618
Skat af ordinært resultat	4	-5038.552	-3.969.901
Årets resultat		17.342.558	13.905.717

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	17.291.958	13.855.817
Foreslået udbytte	50.600	49.900
	<u>17.342.558</u>	<u>13.905.717</u>

ÅRSRAPPORT 1. JANUAR – 31. DECEMBER

Balance

	Note	2015	2014
AKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	10.300.000	24.875.000
Anlægsaktiver i alt		<u>10.300.000</u>	<u>24.875.000</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Lån til associerede virksomheder m.v.		9.000.000	4.274.190
Tilgodehavende selskabsskat		2.883.829	0
Andre tilgodehavender		18.278.528	10.536.605
Tilgodehavender i alt		<u>30.162.357</u>	<u>14.810.795</u>
Likvide beholdninger		<u>23.976.406</u>	<u>18.849.015</u>
Værdipapirer		<u>210.895.923</u>	<u>202.804.365</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>265.034.686</u>	<u>236.464.175</u>
AKTIVER I ALT		<u>275.334.686</u>	<u>261.339.175</u>
PASSIVER			
Egenkapital			
Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat		270.92.0670	253.628.712
Foreslået udbytte		50.600	49.900
Egenkapital i alt	6	<u>271.096.270</u>	<u>253.803.612</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Skyldig skat		0	3.807.846
Gæld til selskabsdeltager		1.528.113	1.019.574
Anden gæld		2.710.303	2.708.143
Gældsforpligtelser i alt		<u>4.238.416</u>	<u>7.535.563</u>
PASSIVER I ALT		<u>275.334.686</u>	<u>261.339.175</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter	8		

ÅRSRAPPORT 1. JANUAR – 31. DECEMBER

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.100.000	4.999.541
Øvrige personaleomkostninger	0	270
Pensioner	5.000.000	0
	<u>6.100.000</u>	<u>4.999.811</u>
2 Finansielle indtægter		
Aktieudbytte	4.609.563	3.059.500
Øvrige finansielle indtægter	24.394.192	20.641.678
	<u>29.003.755</u>	<u>23.701.178</u>
3 Finansielle omkostninger		
Kursregulering aktier	0	0
Øvrige finansielle udgifter	174.822	18.729
	<u>174.822</u>	<u>18.729</u>
4 Skat af ordinært resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	5.038.552	4.183.400
Skat vedrørende tidligere år	0	-213.499
	<u>5.038.552</u>	<u>3.969.901</u>

ÅRSRAPPORT 1. JANUAR – 31. DECEMBER

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar	24.875.000
Tilgang	500.000
Afgang	-15.075.000
Kostpris 31. december	10.300.000
Op- og nedskrivninger 1. januar	0
Årets afgang	0
Op- og nedskrivninger 31. december	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	10.300.000

Andre værdipapirer består af 18,81 % af aktierne Auditdata A/S og 25 % af anparterne i Newco ApS og nominelt 1.000.000 kr. i Industriudvikling 4 K/S.

6 Egenkapital

	1/1 2015	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultat- fordeling	31/12 2015
Anpartskapital	125.000	0	0	125.000
Overført resultat	253.628.712	0	17.291.958	270.920.670
Foreslået udbytte	49.900	-49.200	50.600	50.600
	253.803.612	-49.200	17.342.558	271.096.270

ÅRSRAPPORT 1. JANUAR – 31. DECEMBER

7 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

8 **Nærtstående parter**

Lerbrandt Lokomotiv ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Peter Lerbrandt, Lemchesvej 15, 2900 Hellerup.

Transaktioner med nærtstående parter

Der har ikke været transaktioner med nærtstående parter, bortset fra en mellemregning, der er forrentet på markedsvilkår.

9 **Ejerforhold**

Følgende anpartshaver er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af anpartskapitalen:

Peter Lerbrandt, Lemchesvej 15, 2900 Hellerup.