

LERKENFELDT INVEST APS

Lange-Müllers Alle 30
2960 Rungsted Kyst
CVR nr. 28 50 68 56

Årsrapport for perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling den 23 15 - 2016

Dirigent



Mikkel Kjeldsen

Mikkel Kragh Kjeldsen

Adm. direktør

Lange-Müllers Alle 30
2960 Rungsted Kyst
Nexø · Telefon 56 49 26 95 · E-mail: mail@nexorevision.dk · CVR-nr. 32 66 39 23
mk@bark-man.dk



Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Indholdsfortegnelse | 1 |
| Selskabsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4 |
| Ledelsesberetning..... | 5 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 6 |
| Resultatopgørelse for perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015..... | 9 |
| Balance pr. 31. december 2015 | 10 |
| Noter til årsrapporten | 12 |



Selskabsoplysninger

Selskabet:

Lerkenfeldt Invest ApS
Lange-Müllers Alle 30
2960 Rungsted Kyst

CVR nr.: 28 50 68 56
Stiftet: 1. marts 2005
Hjemsted: Hørsholm

Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion:

Mikkel Kragh Kjeldsen

Revisionsfirma:

Nexø Revision A/S
Liseruten 1
3730 Nexø



Ledelsespåtegning

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Lerkenfeldt Invest ApS .

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

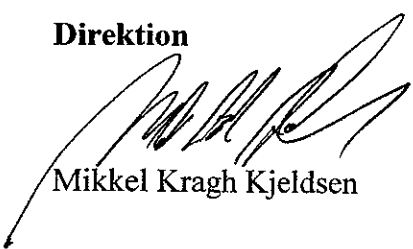
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsrapporten giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for ikke at blive revideret.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Nexø, den 3. maj 2016

Direktion



Mikkel Kragh Kjeldsen

Mikkel Kragh Kjeldsen
Adm. direktør
Lange-Müllers Allé 30
2960 Rungsted Kys.
mk@bark-man.dk



Den uafhængige revisors erklæringer

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Lerkenfeldt Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Lerkenfeldt Invest ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De 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 Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske 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 Deres 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, De 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.

Nexø, den 3. maj 2016

Nexø Revision A/S
CVR-nr. 32 66 39 23


John Poulson
registreret revisor
medlem af FSR – danske revisorer



Ledelsesberetning

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Der har ikke været nogen aktivitet i selskabet i indeværende regnskabsår.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling levede ikke op til forventningerne og anses for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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



Anvendt regnskabspraksis

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Lerkenfeldt Invest ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Sammenligningstal omfatter perioden 1. juli – 31. december 2014.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Resultatopgørelsen

Andre driftsindtægter og –omkostninger

Andre driftsindtægter og –omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab og avancer ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, operationelle leasingaftaler m.v.



Anvendt regnskabspraksis

Bruttoresultat

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabsloven § 32 sammendraget til én regnskabspost, benævnt bruttoresultat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster indeholder renter, udbytter samt realiserede og urealiserede kursgevinster og tab.

Skat af årets resultat

Selskabet har gennem årene genereret betydelige skattemæssige underskud. Skat af årets resultat og skatteværdien af selskabets skattepligtige underskud medtages ikke i årsregnskabet.

Balancen

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi.

Nettoopskrivningen af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning for efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessummen.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter udlån, pantebreve m.v., der forventes beholdt til udløb og måles til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominal værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter vurdering af de enkelte debitorer.

Værdipapirer

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.



Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af væsentlige afholdte låneomkostninger og kurstab. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, således at låneomkostninger, kurstab m.v. indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nominel værdi.



Resultatopgørelse for perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015

| Note | | 2014 |
|---|-------------------|-------------|
| | | tkr. |
| Bruttoresultat | -22.787 | -19 |
| Resultat før finansielle poster | -22.787 | -19 |
| Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder..... | 2.537 | -172 |
| Andre finansielle omkostninger | -1.054.089 | -559 |
| Ordinært resultat før skat | -1.074.339 | -750 |
| Årets resultat | -1.074.339 | -750 |



Balance pr. 31. december 2015

| Note | | 2014 |
|-------------|--|------------------------|
| | | tkr. |
| | Aktiver | |
| 1 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 5.096.792 2.666 |
| 2 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 5.105 5 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 5.101.897 2.671 |
| | ANLÆGSAKTIVER I ALT | 5.101.897 2.671 |
| | Andre tilgodehavender | -14.186 10 |
| | Tilgodehavender i alt | -14.186 10 |
| | Likvide beholdninger | 268 0 |
| | OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | -13.918 10 |
| | AKTIVER I ALT | 5.087.979 2.681 |



Balance pr. 31. december 2015

| Note | | 2014 |
|-------------|---|----------------------------|
| | | tkr. |
| | Passiver | |
| | Selskabskapital | 125.000 125 |
| | Overført resultat | -18.454.160 -19.808 |
| 3 | EGENKAPITAL I ALT | -18.329.160 -19.683 |
| | Kreditinstitutter i øvrigt..... | 17.125.033 17.125 |
| | Anden gæld | 6.292.106 5.239 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt..... | 23.417.139 22.364 |
| | GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT | 23.417.139 22.364 |
| | PASSIVER I ALT | 5.087.979 2.681 |
| 4 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | |
| 5 | Usikkerhed om going concern | |



Noter til årsrapporten

| Note | | <u>2014</u> |
|----------|---|---------------------------------|
| | | tkr. |
| 1 | Kapitalandele i associerede virksomheder | |
| | Romania Real Estate Trust A/S, København CVR nr. 30 48 98 88... | 5.096.792 2.666 |
| | Kapitalandele i associerede virksomheder i alt | 5.096.792 2.666 |
| | Kapitalandele i associerede virksomheder vedrører: | |
| | Romania Real Estate Trust A/S, København CVR nr. 30 48 98 88 | |
| | Nominel kapital | 20.700.000 20.700 |
| | Kostpris | 6.186.985 6.187 |
| | Egenkapital ifølge seneste godkendte årsregnskab | 19.182.508 10.033 |
| | Ejerandel i % | 27 27 |
| | Egenkapitalandel | 5.096.792 2.666 |
| | Resultat ifølge seneste godkendte årsregnskab | 9.550 -648 |
| 2 | Andre værdipapirer og kapitalandele | |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 4.505 5 |
| | Investa German High Street | 600 1 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele i alt | 5.105 5 |
| 3 | Egenkapital | |
| | Selskabskapital | |
| | Anpartskapital | 125.000 125 |
| | Selskabskapital i alt | 125.000 125 |
| | Overført resultat | |
| | Overført overskud eller tab primo | -19.808.384 -19.037 |
| | Kapitalreguleringer i associeret virksomhed | 2.428.562 -21 |
| | Årets resultat | -1.074.339 -750 |
| | Overført resultat i alt | -18.454.160 -19.808 |
| | Egenkapital i alt | -18.329.160 -19.683 |

Selskabskapitalen består af 1.000 kapitalandele á kr. 125. Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder



Noter til årsrapporten

Note

2014

tkr.

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Kapitalandel i associeret virksomhed, bogført til kr. 5.096.7925 er hånpantsat til kreditinstitutter.

Selskabet har kautioneret for bankgæld i Vesthimmerland ApS (CVR-nr. 30 35 02 51) og for bankgæld i M. Kjeldsen Holding ApS (CVR-nr. 30 83 26 55)

5 Usikkerhed om going concern

Selskabets drift har i indeværende år været tabsgivende og selskabets forpligtelser overstiger aktiverne betydeligt. Selskabets evne til at honorere selskabets gæld er derfor afhængig af en betydelig understøttelse af selskabets kapitalejere.