

LB Leasing 2 ApS

Toldbuen 1, 4700 Næstved

CVR-nr. 28 98 15 46



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 2. maj 2016

Som dirigent:

.....
Røslø J. Gisselmann



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for LB Leasing 2 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 2. maj 2016
Direktion:



Røslø J. Gisselmann

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i LB Leasing 2 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for LB Leasing 2 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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.

København, den 2. maj 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Carsten Kjær
statsaut. revisor



Lisa Hagedorn
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	LB Leasing 2 ApS
Adresse, postnr., by	Toldbuen 1, 4700 Næstved
CVR-nr.	28 98 15 46
Stiftet	12. august 2005
Hjemstedskommune	Næstved Kommune
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.lokaltog.dk
E-mail	post@lokaltog.dk
Telefon	70 20 00 54
Direktion	Røslø J. Gisselmann
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmut's Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i leasing af togmateriel til Lokaltog A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ikke anskaffet yderligere togmateriel til udlejning i året, og således består det samlede leasingarrangement fortsat af de 7 Lint-togsæt, som selskabet erhvervede i 2009.

På statutidspunktet er 75,2 % af finansieringen på de 7 Lint-togsæt fastforrentet, og 24,8 % er finansieret ved variabelt forrentede lån med en løbetid på 25 år.

Årets resultat før skat udgør 191 t.kr. og anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Selskabet forventer at videreføre den nuværende aktivitet uændret, og der er ikke forhold, der tilsiger, at der vil indtræffe forhold, der vil forringe selskabets økonomiske situation.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
	Nettoomsætning	4.793	5.040
	Andre eksterne omkostninger	-119	-124
	Bruttoresultat	4.674	4.916
2	Finansielle indtægter	98	96
	Finansielle omkostninger	-4.581	-4.829
	Resultat før skat	191	183
3	Skat af årets resultat	-18	-40
	Årets resultat	173	143
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	173	143
		173	143

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	121.277	125.713
		<u>121.277</u>	<u>125.713</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>121.277</u>	<u>125.713</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	35	4.754
	Tilgodehavende selskabsskat	5.844	5.460
		<u>5.879</u>	<u>10.214</u>
	Likvide beholdninger	<u>6.937</u>	<u>2.036</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>12.816</u>	<u>12.250</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>134.093</u></u>	<u><u>137.963</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	PASSIVER		
	Egenkapital		
5	Anpartskapital	125	125
	Overført resultat	1.657	1.484
	Egenkapital i alt	<u>1.782</u>	<u>1.609</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	5.740	5.339
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>5.740</u>	<u>5.339</u>
	Gældsforpligtelser		
6	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	121.563	126.167
		<u>121.563</u>	<u>126.167</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.604	4.436
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	28	24
	Periodeafgrænsningsposter	376	388
		<u>5.008</u>	<u>4.848</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>126.571</u>	<u>131.015</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>134.093</u></u>	<u><u>137.963</u></u>

1 Anvendt regnskabspraksis

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

8 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

t.kr.	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	125	1.341	1.466
Årets resultat	0	143	143
Egenkapital 1. januar 2015	125	1.484	1.609
Årets resultat	0	173	173
Egenkapital 31. december 2015	125	1.657	1.782

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for LB Leasing 2 ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabets regnskab indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Lokaltog A/S.

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 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregningen og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af renteindtægter fra finansiell leasing, som omfatter renteelementet af leasingydelser fra aktiver, som selskabet har indregnet som finansiell leasingaftale med tilknyttede virksomheder.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Omkostninger indregnes med den del af beløbet, som vedrører indeværende år.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning af Lokaltog-koncernens selskaber.

Datterselskaber indgår i sambeskatningen, fra det tidspunkt hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt hvor de udgår fra konsolideringen.

Moderselskabet Lokaltog A/S er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag og ændring 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 posterings direkte i egenkapitalen.

Balancen

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Andre tilgodehavender, indregnet under finansielle anlægsaktiver, omfatter finansielle leasingaftaler med moderselskabet Lokaltog A/S omkring leasing af togsæt.

Selskabet har den juridiske ret til togene, men alle væsentlige fordele og risici, herunder vedligeholdelsesforpligtelser, påhviler leasingtager. Aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler indregnes under finansielle anlægsaktiver.

Kostprisen for finansielle leasingaftaler opgøres som nutidsværdien af fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor.

Såfremt nutidsværdien af fremtidige leasingydelse overstiger den regnskabsmæssige værdi af det underliggende udlejede aktiv opskrives der til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Opskrivningen indregnes i resultatopgørelsen.

Rentelementet af leasingydelse indregnes under nettoomsætning i resultatopgørelsen.

Andre tilgodehavender, indregnet under omsætningsaktiver, måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Selskabsskat

Efter sambeskatningsreglerne afvikles datterselskabernes hæftelse over for skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationselskabet.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under skyldigt henholdsvis tilgodehavende sambeskatningsbidrag.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter skyldige renter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2015	2014
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	96.539	87.023
Renteindtægter i øvrigt	1.057	9.101
Andre finansielle indtægter	-97.498	-96.028
	<u>98</u>	<u>96</u>
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-384	0
Årets regulering af udskudt skat	402	40
	<u>18</u>	<u>40</u>
4 Finansielle anlægsaktiver		
t.kr.		Andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2015		<u>125.713</u>
Kostpris 31. december 2015		<u>125.713</u>
Nedskrivning		<u>-4.436</u>
Værdireguleringer 31. december 2015		<u>-4.436</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>121.277</u>

5 Anpartskapital

Selskabets anpartskapital har uændret været 125 t.kr. de seneste 5 år.

6 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	<u>126.167</u>	<u>4.604</u>	<u>121.563</u>	<u>101.310.184</u>
	<u>126.167</u>	<u>4.604</u>	<u>121.563</u>	<u>101.310.184</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Region Sjælland har stillet sikkerhed for selskabets låneforpligtelser over for kreditinstitutter.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder i Lokaltog-koncernen. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter udgør 0 t.kr. pr. 31. december 2015.

Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet er fællesregistreret vedrørende moms med moderselskabet Lokaltog A/S samt søsterselskaberne Driftsmiddelselskabet VL A/S, Lollandsbanens Materieludlejning A/S og LB Leasing 4 ApS. Selskabet hæfter for de fællesregistrerede virksomheders momstilsvær.

8 Nærtstående parter

LB Leasing 2 ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Lokaltog A/S	Nordre Jernbanevej 31, 3400 Hillerød	Besidder majoriteten af anpartskapitalen i selskabet.

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
Lokaltog A/S	Nordre Jernbanevej 31, 3400 Hillerød	www.lokaltog.dk

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Lokaltog A/S	Nordre Jernbanevej 31, 3400 Hillerød