

---

# ***Aktieselskabet Lyngby- Nærum Banen***

Rådhuset, 2800 Kongens Lyngby

## **Årsrapport for 2015**

---

CVR-nr. 65 12 09 17

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 17/5 2016

Jacob Lundgaard,  
Fuldmægtig Cand. Jur.  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 8

Regnskabspraksis 10

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Aktieselskabet Lyngby-Nærum Banen.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby, den 17. maj 2016

## Direktion

Birger Kjer Hansen

## Bestyrelse

Jacob Lundgaard  
formand

Birger Kjer Hansen

Ann Sofie Orth

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Aktieselskabet Lyngby-Nærum Banen

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Aktieselskabet Lyngby-Nærum Banen for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

I overensstemmelse med selskabslovens § 50 skal selskabsledelsen oprette en fortegnelse over samtlige kapitalejere, og i henhold til §128 skal selskabet føre en protokol over ledelsens forhandlinger. Dette er ikke etableret, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hillerød, den 17. maj 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Carsten Blicher  
statsautoriseret revisor

Martin Kristensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Aktieselskabet Lyngby-Nærum Banen Rådhuset 2800 Kongens Lyngby  CVR-nr.: 65 12 09 17 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 19. august 1919 Regnskabsår: 38. regnskabsår Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk Kommune
<b>Tilknyttede virksomheder</b>	Hovedstadens Lokalbaner A/S, Nordre Jernbanevej 31, 3400 Hillerød, ejerandel 18,59%
<b>Bestyrelse</b>	Jacob Lundgaard, formand Birger Kjer Hansen Ann Sofie Orth
<b>Direktion</b>	Birger Kjer Hansen
<b>Revision</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Milnersvej 43 3400 Hillerød Telefon 48 25 35 00 Telefax 48 26 58 33 www.pwc.dk

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Lyngby-Vedbæk Jernbane er anlagt i henhold til lov nr. 28 af 8. maj 1894 samt eneretsbevilling af 15. august 1898, der af Trafikministeriet i skrivelse af 22. januar 1990 er fornyet i 20 år til 31. december 2009.

Banen blev åbnet for drift den 25. august 1900. Strækningen Nærum-Vedbæk blev nedlagt den 1. januar 1923 ifølge ministeriel bemyndigelse i henhold til lov nr. 195 af 10. maj 1922.

Banen er 7,8 km lang og normalsporet.

Aktieselskabets vedtægter er senest godkendt på generalforsamlingen den 31. maj 2002 og er optaget i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen den 19. juni 2002 under CVR-nr. 65 12 09 17.

Selskabet tiltrådte den 17. maj 2002 fusionen mellem Aktieselskabet Helsingør-Hornbæk-Gilleleje Banen, Aktieselskabet Gribskovbanen, Aktieselskabet Hillerød-Frederiksværk-Hundested Jernbane, Aktieselskabet Østbanen og Hovedstadens Lokalbener A/S med sidstnævnte som fortsættende selskab.

Ved fusionen indskød banen som apportindskud aktiver for kr. 62.034.163, og modtog aktier, nominelt kr. 13.147.800 til kurs 471,82.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 274.632, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 30.816.323.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Siden fusionstidspunktet har selskabet alene ejet aktierne i Hovedstadens Lokalbener A/S. Det kan endvidere anføres, at Hovedstadens Lokalbener A/S ejer en række ejendomme, rullende materiel og sporanlæg, som selskabet Hovedstadens Lokalbener A/S værdiansætter til kostpris, herunder fratrukne modtagne tilskud, og med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger. Der er ikke sket værdiregulering heraf siden overdragelsen.

## Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-21.250</b>	<b>-17.500</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-253.382	-81.610
Finansielle omkostninger	1	0	-5.073
<b>Resultat før skat</b>		<b>-274.632</b>	<b>-104.183</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-274.632</b>	<b>-104.183</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-274.632	-104.183
		<b>-274.632</b>	<b>-104.183</b>



## Balance 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	30.990.646	31.244.028
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>30.990.646</b>	<b>31.244.028</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>30.990.646</b>	<b>31.244.028</b>
<b>Aktiver</b>		<b>30.990.646</b>	<b>31.244.028</b>
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		54.463.590	54.463.590
Reserve for opskrivninger		7.570.573	7.570.573
Overført resultat		-31.217.840	-30.943.208
<b>Egenkapital</b>	3	<b>30.816.323</b>	<b>31.090.955</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	5.073
Anden gæld	4	174.323	148.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>174.323</b>	<b>153.073</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>174.323</b>	<b>153.073</b>
<b>Passiver</b>		<b>30.990.646</b>	<b>31.244.028</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		

# Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK		
<b>1 Finansielle omkostninger</b>				
Andre finansielle omkostninger	0	5.073		
	<b>0</b>	<b>5.073</b>		
<b>2 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>				
Kostpris 1. januar	62.034.163	62.034.163		
Kostpris 31. december	62.034.163	62.034.163		
Værdireguleringer 1. januar	-30.790.135	-30.708.525		
Årets resultat	-253.382	-81.610		
Værdireguleringer 31. december	-31.043.517	-30.790.135		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>30.990.646</b>	<b>31.244.028</b>		
<b>3 Egenkapital</b>				
	Selskabskapital	Reserve for op-	Overført	I alt
	DKK	skrivninger	resultat	DKK
Egenkapital 1. januar	54.463.590	7.570.573	-30.943.208	31.090.955
Årets resultat	0	0	-274.632	-274.632
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>54.463.590</b>	<b>7.570.573</b>	<b>-31.217.840</b>	<b>30.816.323</b>
<b>4 Anden gæld</b>				
Øvrige kreditorer			21.250	16.875
Lyngby-Taarbæk Kommune			153.073	131.125
			<b>174.323</b>	<b>148.000</b>

# Noter til årsregnskabet

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Nominal værdi</u> DKK
A-aktier	316.490
B-aktier Lyngby-Taarbæk Kommune	42.867.300
B-aktier Rudersdal Kommune	10.739.000
C-aktier	159.300
D-aktier	150.400
E-aktier	231.100
	<u><b>54.463.590</b></u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## 5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2015.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Aktieselskabet Lyngby-Nærum Banen for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

# Regnskabspraksis

## Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til revision, regnskabsassistance og rådgivning.

## Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

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

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Aktierne i Hovedstadens Lokalbaner A/S nom. kr. 13.147.800, er optaget til indre værdi.

### Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.