

Pareto Leasing A/S

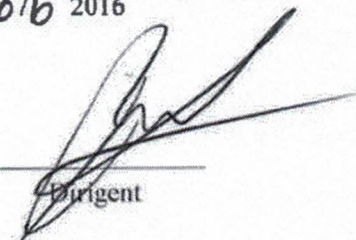
Drachmannsvej 9
2930 Klampenborg

CVR-nr. 32 64 68 40

Årsrapport 2015

(6. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 20/6 2016



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2-3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse	9
Balance	10-11
Noter	12-15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Pareto Leasing A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står over for.

Ledelsen har fravalgt revisionspligten for det kommende regnskabsår og anser betingelserne herfor for opfyldt.

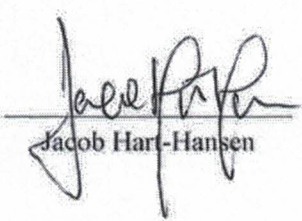

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 20/6 2016

Direktion:


Rasmus Helmich

Bestyrelse:


Jacob Hart-Hansen
Rasmus Larsson
Adam Tobias Henning
Nils Ernst Lassen
Rasmus Helmich

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Pareto Leasing A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Pareto Leasing A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Af note 9 fremgår, at det er usikkert, om selskabets kautionsforpligtelse, til Jyske Bank for Lux Leasing A/S (under konkurs) mellemværende med Jyske Bank, vil træde i kraft. Af anden gæld udgør gæld til kapitalejer t.kr. 4.264. Såfremt kautionsforpligtelsen træder i kraft (effektueres) eller gæld til kapitalejere kræves indfriet, er det direktionens vurdering, at konkurs vil være uundgåeligt, ligesom det vil medføre yderligere forpligtelse.

Ledelsen har ikke kunnet sandsynliggøre, at kautionsforpligtelse ikke effektueres eller at gæld til kapitalejere ikke kræves indfriet, og vi er derfor ikke enig i ledelsens valg af at aflægge årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Efter vores opfattelse burde årsregnskabet aflægges efter realisationsprincippet, hvilket ville reducere årets resultat og egenkapital væsentligt. Det har ikke været muligt at opgøre den præcise indvirkning heraf på årsregnskabet.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af de forbehold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke 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.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

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. Som det fremgår af den afkræftende konklusion, er det dog vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede.

Gentofte, den 20/6 2016
V & Co Revision
CVR-nr. 34 62 23 10



Thomas Viscovich
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Pareto Leasing A/S
Drachmannsvej 9
2930 Klampenborg

CVR-nr.: 32 64 68 40
Stiftet: 27. november 2009
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Jacob Hart-Hansen
Rasmus Larsson
Adam Tobias Henning
Nils Ernst Lassen
Rasmus Helmich

Direktion

Rasmus Helmich

Revision

V & Co Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Smakkegårdsvej 217
2820 Gentofte

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter er at drive virksomhed indenfor leasing af motorkøretøjer eller anden dertil relateret virksomhed. Selskabet har i regnskabsåret 2015 været uden væsentlig aktivitet og afventer afklaring på forholdet med Lux Leasing A/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Ledelsen har aflagt årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Af note 9 fremgår, at det er usikkert, om selskabets kautionsforpligtelse, til Jyske Bank for Lux Leasing A/S (under konkurs) mellemværende med Jyske Bank, vil træde i kraft. Af anden gæld udgør gæld til kapitalejere t.kr 4.264.

Såfremt kautionsforpligtelsen træder i kraft (effektueres) eller gæld til kapitalejere kræves indfriet, er det direktionens vurdering, at konkurs vil være uundgåeligt, ligesom det vil medføre yderligere forpligtelse.

Associeret virksomhed er under konkurs, hvorfor udlånet på t.kr. 4.594 er nedskrevet til t.kr. 0 i årsregnskabet for 2013. Ledelsen forventer at selskabet vil få dividende når konkursen er afsluttet og dermed reetablere selskabskapitalen på sigt, men der er væsentlig usikkerhed herpå.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Årsrapporten for Pareto Leasing A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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. 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

Bruttofortjenesten

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

BALANCEN

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider herunder scrapværdi:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	½ - 1 år
---	----------

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventet tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået

udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen baseret for den for indeværende års anvendte skattesats.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

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.

Tilgodehavender og gældsforpligtelser i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

for perioden 1. januar - 31. december 2015

Note	2015 kr.	2014 t.kr.
	-32.881	-28
	0	0
	-32.881	-28
	0	0
	0	0
	-205.344	-212
	-238.225	-240
2	0	0
	-238.225	-240
	0	0
	0	0
	-238.225	-240
	-238.225	-240

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:

Overført til reserve for nettoopskrivning	0	0
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	-238.225	-240
	-238.225	-240

Balance

pr. 31. december 2015

Note	AKTIVER	
	2015 kr.	2014 t.kr.
	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
3 Finansielle anlægsaktiver	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
ANLÆGSAKTIVER		
Tilgodehavender fra salg	0	11
Andre tilgodehavender	0	6
Udskudt skatteaktiv	0	0
8 Tilgodehavende associerede virksomheder	0	0
Periodeafgrænsningsposter, aktiver	0	0
	<u>0</u>	<u>17</u>
Tilgodehavender	0	17
	<u>3.628</u>	<u>3</u>
Likvide beholdninger	3.628	3
	<u>3.628</u>	<u>20</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	3.628	20
	<u>3.628</u>	<u>20</u>
AKTIVER	3.628	20

Balance

pr. 31. december 2015

Note	PASSIVER	
	2015 kr.	2014 t.kr.
	500.000	500
Selskabskapital		
Overført resultat	-4.783.708	-4.545
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
4 EGENKAPITAL	-4.283.708	-4.045
Hensættelse til udskudt skat	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER	0	0
Gæld til kreditinstitutter	0	0
Selskabsskat	0	0
Anden gæld	4.287.336	4.065
Kortfristede gældsforpligtelser	4.287.336	4.065
GÆLDSFORPLIGTELSER	4.287.336	4.065
PASSIVER	3.628	20
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6 Eventualforpligtelser mv.		
7 Ejerforhold		
10 Fortsat drift og kapitaltab		

Noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Løn og vederlag	0	0
Sociale omkostninger mv.	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering af udskudt skat	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

2015
kr.

3 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2015	450.000
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris 31. december 2015	450.000
Værdiregulering 1. januar 2015	-450.000
Årets resultat	0
Tilbageførte opskrivninger årets afgang	0
Værdiregulering 31. december 2015	-450.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	0

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
LUX Leasing A/S under konkurs	København	45%

2015
kr.

4 Egenkapital

	1/1 2015	Forslag til årets resultat- fordeling	31/12 2015
Selskabskapital	500.000		500.000
Overført resultat	-4.545.483	-238.225	-4.783.708
Henlagt til udbytte	0	0	0
	-4.045.483	-238.225	-4.283.708

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Kapitalandele i associeret virksomhed er pantsat for alt mellemværende med Jyske Bank i Lux Leasing A/S.

Selskabet har kautioneret for alt mellemværende med Jyske Bank i Lux Leasing A/S.

6 Eventualforpligtelser mv.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor kreditinstitut i associeret virksomhed for sit tilgodehavende t.kr. 2.400, således at dette ikke kan kræves indfriet før gæld til kreditinstitut er indfriet.

7 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Helmich Invest ApS, Vermehrensvej 15, 2930 Klampenborg
 Freelance Produktion ApS, Ordruphøjvej 14, 2920 Charlottenlund
 J.H.H. Holding I ApS, Stockholmsgade 25, 1 th, 1422 København
 Rasmus Larsson Holding ApS, Strandvejen 188 A, 2920 Charlottenlund
 TSF Holding ApS, Sophus Bauditz Vej 43, 2920 Charlottenlund

8 Tilgodehavende associerede virksomheder

Selskabets tilgodehavende hos associerede virksomheder på t.kr. 4.594 er nedskrevet til t.kr 0 i årsregnskabet 2013, som følge af at associerede virksomhed er under konkurs.

9 Fortsat drift og kapitaltab

Selskabet har kautioneret for alt mellemværende med Jyske Bank i Lux Leasing A/S (som er under konkurs). Om selskabets kautionsforpligtelsen vil træde i kraft og hvornår vides ikke. Ledelsen forventer umiddelbart, at kautionsforpligtelsen ikke vil træde i kraft, hvorfor årsregnskabet aflægges under forudsætning om fortsat drift. Hvis kautionsforpligtelsen træder i kraft eller kapitalejere kræver deres lån indfriet er det ledelsens vurdering at Pareto Leasing A/S vil gå konkurs. Der er således betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften.

Ledelsen forventer at reetablering af selskabskapitalen vil ske via tilgodehavende hos associerede virksomheder indregnes til højere kurs end kurs 0 (se note 8 ovenfor), men udfaldet heraf er meget usikkert.