

# Leasingadministration AW A/S

Klausdalsbrovej 601, 2750 Ballerup

CVR-nr. 35 65 34 73

## Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. juli 2019.

---

Peter Ørding Andreasen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Noter	17

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Leasingadministration AW A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 15. juli 2019

### **Direktion**

Peter Ørding Andreasen

### **Bestyrelse**

Alice Louise Wedell-Neergaard  
formand

Peter Ørding Andreasen

Søren Jepsen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejerne i Leasingadministration AW A/S**

#### **Revisionspåtegning på årsregnskabet**

##### **Afkræftende konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Leasingadministration AW A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

##### **Grundlag for afkræftende konklusion**

Som det fremgår af note 1 til årsregnskabet, er selskabets likviditet stram. Ledelsen forventer, at selskabet er i stand til at opretholde et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til at selskabet kan gennemføre de kommende års planlagte aktiviteter. Det er en væsentlig forudsætning for opretholdelsen af et tilstrækkeligt likviditetsberedskab, at ledelsens forventninger til dels netto pengestrømmene fra afviklingen af datterselskabet Leasingelskabet AWL A/S' leasingportefølje og beholdning af lagerbiler samt dels pengestrømmene fra koncernens nye aktivitet realiseres. Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for disse pengestrømme. Som følge heraf tager vi forbehold for selskabets fortsatte drift.

Selskabets tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er medtaget med 7.574 t.kr. i balancen pr. 31. december 2018. Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for nettorealiseringsværdien. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om eventuelle ændringer i værdiansættelsen er nødvendig, ligesom vi ikke er i stand til at afgøre, om rettelser kunne have været nødvendige til årets resultat afledt heraf.

Som følge af at det ikke har været muligt for ledelsen, at tilvejebringe behørig dokumentation for de foretagne skøn vedrørende omregning af finansielle leasingaftaler, herunder koncerninterne gevinster og tab på afhændede leasingaktiver, samt resultat af kapitalandele i resultatet for 2017 jf. note 2 i regnskabet, tager vi forbehold for korrekt indregning og præsentation af de berørte poster i resultatopgørelsen for 2017.

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende konklusion.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Som det fremgår af afsnittet ”Grundlag for afkræftende konklusion”, er vores konklusion om årsregnskabet modificeret som følge af at vi ikke har kunne opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for selskabets fortsatte drift, værdiansættelse af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt for de foretagne skøn vedrørende omregning af finansielle leasingaftaler, herunder koncerninterne gevinster og tab på afhændede leasingaktiver, samt resultat af kapitalandele i resultatet for 2017. Vi har konkluderet, at ledelsesberetningen af samme årsag indeholder væsentlig fejlinformation i relation til de beløb og andre elementer, der er påvirket af disse modifikationer.

### Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til ledelsesmedlemmer

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet lån til virksomhedsdeltagere og ledelse, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånene er afviklet i 2018 og er på balancedagen indfriet.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

København, den 15. juli 2019

### **BUUS JENSEN**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 16 11 90 40

Michael Markussen

Statsautoriseret revisor  
mne34295

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Leasingadministration AW A/S Klausdalsbrovej 601 2750 Ballerup
	CVR-nr.: 35 65 34 73
	Stiftet: 31. januar 2014
	Hjemsted: Ballerup
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Alice Louise Wedell-Neergaard, formand Peter Ørding Andreasen Søren Jepsen
<b>Direktion</b>	Peter Ørding Andreasen
<b>Revision</b>	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
<b>Dattervirksomhed</b>	Leasingselskabet AWL A/S, Ballerup



## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter består i at drive virksomhed med administration, køb, salg, leasing og udlejning af personbiler samt eje kapitalandele i dattervirksomheden Leasingselskabet AWL A/S.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Som følge af underskuddet for 2018 er selskabets likviditet stram. På regnskabsafslæggelsestidspunktet er datterselskabet Leasingselskabet AWL A/S i gang med at afstå dens leasingportefølje og beholdning af lagerbiler med henblik på omstrukturering og afvikling af finansielle udeståender. Ydermere forventer ledelsen i Leasingadministration AW A/S at tilføje koncernen nye aktiviteter i 2019. Det er ledelsens vurdering, at netto pengestrømmene fra Leasingselskabet AWL A/S og den nye aktivitet kan sikre en for kreditorerne tilfredsstillende afvikling af Leasingadministration AW A/S' gæld. Baseret herpå forventer ledelsen at selskabet har den fornødne likviditet til finansiering af de kommende års planlagte aktiviteter. Ledelsen aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om selskabets fortsatte drift.

Ledelsen henviser til note 2 i regnskabet for omtale af usikkerhed ved indregning og måling af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder i balancen pr. 31. december 2018 samt for omtale af den i 2017 konstaterede fejl i behandlingen af finansielle leasingaftaler og de deraf afledte usikkerheder i indeværende års sammenligningstal for resultatopgørelsen.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttfortjeneste udgør 3.370 t.kr. mod 3.994 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -3.708 t.kr. mod -490 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen, og er således omfattet af selskabslovens kapitaltabsbestemmelser. Ledelsen forventer at retablere kapitalgrundlaget ved egenindtjening de kommende år.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Leasingadministration AW A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter direkte omkostninger til opnåelse af årets nettoomsætning.

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

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

#### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmidler og inventar	1-5 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerntinterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncern-goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Leasingadministration AW A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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 aktivet 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 nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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 med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

I finansielle forpligtelser indregnes den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>3.369.791</b>	<b>3.993.994</b>
3 Personaleomkostninger	-3.502.373	-2.793.962
4 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-359.318	-1.545.162
<b>Driftsresultat</b>	<b>-491.900</b>	<b>-345.130</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-3.036.859	113.388
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	150.000	0
Andre finansielle indtægter	0	28.601
5 Øvrige finansielle omkostninger	-209.884	-405.995
<b>Resultat før skat</b>	<b>-3.588.643</b>	<b>-609.136</b>
6 Skat af årets resultat	-119.000	119.000
<b>Årets resultat</b>	<b>-3.707.643</b>	<b>-490.136</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-485.939	113.388
Disponeret fra overført resultat	-3.221.704	-603.524
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-3.707.643</b>	<b>-490.136</b>



## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
7 Udlejningsmateriel	1.156.835	2.419.694
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.156.835</u>	<u>2.419.694</u>
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>610.936</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>610.936</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.156.835</u></b>	<b><u>3.030.630</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	411.269	268.984
10 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.574.077	0
Udskudte skatteaktiver	0	119.000
Andre tilgodehavender	182.213	29.821
11 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	160.245
Periodeafgrænsningsposter	<u>136.314</u>	<u>9.660</u>
Tilgodehavender i alt	<u>8.303.873</u>	<u>587.710</u>
Likvide beholdninger	<u>125.311</u>	<u>337.949</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>8.429.184</u></b>	<b><u>925.659</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>9.586.019</u></b>	<b><u>3.956.289</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
Note	2018	2017
<b>Egenkapital</b>		
12 Virksomhedskapital	500.000	500.000
13 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	485.939
14 Overført resultat	-4.146.791	-925.088
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-3.646.791</b>	<b>60.851</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	10.000.000	3.321
Leverandører af varer og tjenesteydelser	252.495	174.856
15 Gæld til tilknyttede virksomheder	2.456.764	3.341.020
Anden gæld	523.551	363.622
Periodeafgrænsningsposter	0	12.619
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.232.810	3.895.438
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>13.232.810</b>	<b>3.895.438</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>9.586.019</b>	<b>3.956.289</b>

- 1 Usikkerhed om going concern
- 2 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 16 Eventualposter

### 1. Usikkerhed om going concern

Som følge af underskuddet for 2018 er selskabets likviditet stram. På regnskabsaflæggelsestidspunktet er datterselskabet Leasingselskabet AWL A/S i gang med at afstå dens leasingportefølje og beholdning af lagerbiler med henblik på omstrukturering og afvikling af finansielle udeståender. Ydermere forventer ledelsen i Leasingadministration AW A/S at tilføje koncernen nye aktiviteter i 2019. Det er ledelsens vurdering, at netto pengestrømmene fra Leasingselskabet AWL A/S og den nye aktivitet kan sikre en for kreditorerne tilfredsstillende afvikling af Leasingadministration AW A/S' gæld. Baseret herpå forventer ledelsen at selskabet har den fornødne likviditet til finansiering af de kommende års planlagte aktiviteter. Ledelsen aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om selskabets fortsatte drift.

### 2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Jævnfør note 10 til regnskabet er der i posten tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, medtaget et tilgodehavende på 7.574 t.kr. på balancedagen hos datterselskabet Leasingselskabet AWL A/S. Ledelsen vurderer ikke at der er behov for yderligere nedskrivning af tilgodehavendet, men der er en usikkerhed knyttet til værdiansættelsen.

Selskabet konstaterede i regnskabsåret 2017, at selskabet regnskabsmæssigt havde behandlet finansielle leasingaftaler som operationelle aftaler. Fejlen havde medført, at leasingaktiverne og den tilknyttede gæld ikke havde været indregnet i balancen. I resultatopgørelsen havde man udgiftsført de afholdte omkostninger til finansielle leasingaftaler som leasingydelse i posten bruttofortjeneste i stedet for i posterne afskrivninger og øvrige finansielle omkostninger.

I forbindelse med regnskabsaflæggelsen for 2017 blev igangværende kontrakter pr. 31. december 2017 omregnet, så de opfylder kravene i årsregnskabsloven om indregning i balancen. Selskabets regnskabsmæssige registreringsgrundlag havde historisk ikke været tilrettelagt i et sådant omfang, at det var muligt at foretage en korrekt omregning af leasingkontrakternes effekt i resultatopgørelsen for både ophørte og igangværende kontrakter i 2017. Ledelsen foretog derfor en skønsmæssig omfordeling af afholdte leasingydelse ud på posterne afskrivninger og øvrige finansielle omkostninger. Det var endvidere ikke muligt for ledelsen at estimere en korrekt fordeling af koncerninterne gevinster og tab på afhændede leasingaktiver, hvorfor der ikke blev foretaget korrektion heraf mellem selskabet og Leasingselskabet AWL A/S i 2017.

I selskabets dattervirksomhed, Leasingselskabet AWL A/S fremgår samme problemstillinger med tilsvarende usikkerheder i forhold til indregning og måling af finansielle leasingaftaler i resultatopgørelsen for 2017 og 2016, herunder koncerninterne gevinster og tab på afhændede leasingaktiver, samt i balancen pr. 31. december 2016. Der er således usikkerhed om indregning og præsentation af indtægter af kapitalandele i resultatopgørelsen for 2017.

## Noter

---

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>3. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	3.374.664	2.684.000
Andre omkostninger til social sikring	36.825	35.633
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>90.884</u>	<u>74.329</u>
	<b><u>3.502.373</u></b>	<b><u>2.793.962</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>5</u>
<b>4. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	2.685
Afskrivning på leasede aktiver	<u>359.318</u>	<u>1.542.477</u>
	<b><u>359.318</u></b>	<b><u>1.545.162</u></b>
<b>5. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	100.000	394.522
Andre finansielle omkostninger	<u>109.884</u>	<u>11.473</u>
	<b><u>209.884</u></b>	<b><u>405.995</u></b>
I posten finansielleomkostninger, tilknyttede virksomheder indgår der beregnede finansielle leasingrenter med 100 t.kr. (2017: 386 t.kr.).		
<b>6. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	0	0
Årets regulering af udskudt skat	<u>119.000</u>	<u>-119.000</u>
	<b><u>119.000</u></b>	<b><u>-119.000</u></b>
<b>7. Udlejningsmateriel</b>		
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på 1.157 t.kr. (2017: 2.420 t.kr.).		

## Noter

---

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
<b>8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar 2018	0	13.680
Afgang i årets løb	0	-13.680
<b>Kostpris 31. december 2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	0	-10.995
Årets afskrivninger	0	-2.685
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	13.680
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2018	39.246	87.545
<b>Kostpris 31. december 2018</b>	<b>39.246</b>	<b>87.545</b>
Opskrivninger 1. januar 2018	523.391	372.548
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-2.988.560	150.843
<b>Opskrivninger 31. december 2018</b>	<b>-2.465.169</b>	<b>523.391</b>
Modregnet i tilgodehavender	2.425.923	0
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<b>2.425.923</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b>0</b>	<b>610.936</b>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Leasingselskabet AWL A/S, Ballerup	100 %	-2.425.923	-3.036.862

### 10. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Selskabet har ydet et ansvarligt lån på 10.000 t.kr. til datterselskabet Leasingselskabet AWL A/S. Lånet træder tilbage for al anden ikke-efterstillet gæld. Lånet skal afdrages med 2.500 t.kr. inden for 1 år, og 0 t.kr. forfalder til betaling efter 5 år. På balancedagen er der foretaget en nedskrivning på 2.426 t.kr. til imødegåelse af forventet tab.

## Noter

---

		<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
<b>11. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>			
		<b>Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret</b>	<b>Tilgodehavende i alt 31. december 2018</b>
<b>Kategori</b>	<b>Rentefod</b>		
Bestyrelse	10,05	160.245	0
Tilgodehavenderne er afviklet i 2018.			
<b>12. Virksomhedskapital</b>			
Virksomhedskapital 1. januar 2018		500.000	500.000
		<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
<b>13. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>			
Reserve for opskrivninger 1. januar 2018		485.939	372.551
Resultatandel		-485.939	113.388
		<b>0</b>	<b>485.939</b>
<b>14. Overført resultat</b>			
Overført resultat 1. januar 2018		-925.088	-321.564
Årets overførte overskud eller underskud		-3.221.703	-603.524
		<b>-4.146.791</b>	<b>-925.088</b>
<b>15. Gæld til tilknyttede virksomheder</b>			
Der er i posten indregnet leasinggæld til Leasingselskabet AWL A/S med t.kr. 1.157 (2017: 2.414 t.kr.).			

## Noter

---

### 16. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

	t.kr.
Lejeforpligtelse med 1 mdr. opsigelse	<u>15</u>
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b><u>15</u></b>

#### Kautionsforpligtelse

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Leasingselskabet AWL A/S' mellemværende med pengeinstitutter.

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

#### Ikke indbetalt virksomhedskapital i tilknyttede virksomheder

Selskabet har ikke indbetalt virksomhedskapital med 375 t.kr. i dattervirksomheden Leasingselskabet AWL A/S. Den manglende virksomhedskapital kan af Leasingselskabet AWL A/S' centrale ledelsesorgan kræves indbetalt på anfordring.