

Leasingselskabet AWL A/S

Klausdalsbrovej 601, 2750 Ballerup

CVR-nr. 35 65 36 86

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

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

Peter Ørding Andreasen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Leasingselskabet AWL 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

Til kapitalejeren i Leasingselskabet AWL A/S

Afkræftende konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Leasingselskabet AWL 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 det kommende års planlagte aktiviteter. Det er en væsentlig forudsætning for opretholdelsen af et tilstrækkeligt likviditetsberedskab, at ledelsens forventninger til netto pengestrømmene fra afviklingen af selskabets leasingportefølje og beholdning af lagerbiler realiseres. Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for netto pengestrømmene. Som følge heraf tager vi forbehold for selskabets fortsatte drift.

Selskabets varebeholdninger, der består af lagerbiler, er medtaget med 4.910 t.kr. i balancen pr. 31. december 2018. Ledelsen har målt varebeholdningerne til nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere end kostpris. Ledelsen vurderer ikke at der er behov for yderligere nedskrivning af beholdningen, men der er en usikkerhed knyttet til værdiansættelsen, som følge af man ønsker at afstå den samlede beholdning over en kortere periode. 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. Da varebeholdningerne ved årets afslutning indgår i opgørelsen af vareforbruget, er vi ikke i stand til at afgøre, om rettelser kunne have været nødvendige til årets resultat.

Selskabets tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er medtaget med 2.451 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 regnskabsbrugerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 varebeholdninger og tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt for de foretagne skøn vedrørende omregning af finansielle leasingaftaler, herunder koncerninterne gevinster og tab på afhændede leasingaktiver 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.

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

Selskabet	Leasingselskabet AWL A/S Klausdalsbrovej 601 2750 Ballerup
	CVR-nr.: 35 65 36 86
	Stiftet: 31. januar 2014
	Hjemsted: Ballerup
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Alice Louise Wedell-Neergaard, formand Peter Ørding Andreasen Søren Jepsen
Direktion	Peter Ørding Andreasen
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive virksomhed med køb, salg, leasing og udlejning af personbiler.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Som følge af underskuddet for 2018 er selskabets likviditet stram. På regnskabsafslæggelsestidspunktet er selskabet i gang med at afstå selskabets leasingportefølje og beholdning af lagerbiler med henblik på omstrukturering og afvikling af finansielle udeståender. Det er ledelsens vurdering, at netto pengestrømmene herfra kan sikre en for kreditorerne tilfredsstillende afvikling af selskabets gæld. Baseret herpå forventer ledelsen, at selskabet har den fornødne likviditet til finansiering af det kommende års planlagte aktiviteter. Ledelsen aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om selskabets fortsatte drift.

I posten fremstillede varer og handelsvarer, er selskabets beholdning af lagerbiler medtaget med en værdi på 4.910 t.kr. på balancedagen. På regnskabsafslæggelsestidspunktet er selskabet i gang med at afstå den samlede beholdning. Varebeholdningerne er målt til nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere end kostpris. Ledelsen vurderer ikke at der er behov for yderligere nedskrivning af beholdningen, men der er en usikkerhed knyttet til værdiansættelsen, som følge af man ønsker at afstå den samlede beholdning over en kortere periode.

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 bruttotab udgør -843 t.kr. mod 1.484 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -3.037 t.kr. mod 113 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.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

På regnskabsafslæggelsestidspunktet er selskabet i gang med at afstå selskabets leasingportefølje og beholdning af lagerbiler med henblik på omstrukturering og afvikling af finansielle udeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Leasingselskabet AWL 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 finansiell 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

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, vareforbrug 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.

Nettoomsætning vedrørende leasingaftaler på finansielle vilkår (finansiel leasing) indregnes løbende over kontraktens løbetid.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af handelsvarer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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.

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.

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.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Ved indgåelse af leasingaftaler på finansielle vilkår (finansiel leasing) indregnes et tilgodehavende svarende til nettoinvesteringen i aftalen, ved indgåelse af aftalen, hvilket svarer til nutidsværdien af de minimusleasingsydelse, som leasingtager er eller kan blive forpligtet til at betale, inklusiv garanteret restværdi. Leasingtilgodehavender måles efter første indregning til amortiseret kostpris.

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 ikke indbetalt virksomhedskapital

Ikke indbetalt virksomhedskapital indregnes efter bruttometoden, hvorefter den ikke indbetalte virksomhedskapital indregnes og behandles som et tilgodehavende i balancen benævnt "Krav på indbetaling af virksomhedskapital". Et beløb svarende til den ikke indbetalte virksomhedskapital omklassificeres fra posten "Overført resultat" til "Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapital".

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.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Leasingselskabet AWL A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Gæld til kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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>
Bruttotab	-843.448	1.483.940
3 Personaleomkostninger	0	0
Driftsresultat	-843.448	1.483.940
4 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	394.522
Andre finansielle indtægter	10.660	119.029
5 Øvrige finansielle omkostninger	-2.361.074	-1.838.384
Resultat før skat	-3.193.862	159.107
6 Skat af årets resultat	157.000	-45.719
Årets resultat	-3.036.862	113.388
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	113.388
Disponeret fra overført resultat	-3.036.862	0
Disponeret i alt	-3.036.862	113.388

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	4.910.384	8.801.003
Varebeholdninger i alt	<u>4.910.384</u>	<u>8.801.003</u>
7 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	38.254.526	36.331.994
8 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.450.514	3.334.770
Andre tilgodehavender	2.310.044	427.834
Periodeafgrænsningsposter	168.000	75.728
Tilgodehavender i alt	<u>43.183.084</u>	<u>40.170.326</u>
Likvide beholdninger	<u>30.000</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>48.123.468</u>	<u>48.971.329</u>
Aktiver i alt	<u>48.123.468</u>	<u>48.971.329</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2018	2017
Egenkapital		
9 Virksomhedskapital	500.000	500.000
10 Ikke indbetalt virksomhedskapital	-375.000	-375.000
11 Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapital	375.000	375.000
12 Overført resultat	-2.925.923	110.939
Egenkapital i alt	-2.425.923	610.939
Hensatte forpligtelser		
13 Hensættelser til udskudt skat	0	157.000
Hensatte forpligtelser i alt	0	157.000
Gældsforpligtelser		
14 Gæld til tilknyttede virksomheder	7.500.000	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.500.000	0
Gæld til pengeinstitutter	36.756.489	42.293.419
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	997.564
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.871.864	1.619.187
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.500.000	0
Anden gæld	921.038	3.292.275
Periodeafgrænsningsposter	0	945
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	43.049.391	48.203.390
Gældsforpligtelser i alt	50.549.391	48.203.390
Passiver i alt	48.123.468	48.971.329

- 1 Usikkerhed om going concern
- 2 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 16 Eventualposter

1. Usikkerhed om going concern

Som følge af underskuddet for 2018 er selskabets likviditet stram. På regnskabsaflæggelsestidspunktet er selskabet i gang med at afstå selskabets leasingportefølje og beholdning af lagerbiler med henblik på omstrukturering og afvikling af finansielle udeståender. Det er ledelsens vurdering, at netto pengestrømmene herfra kan sikre en for kreditorerne tilfredsstillende afvikling af selskabets gæld. Baseret herpå forventer ledelsen, at selskabet har den fornødne likviditet til finansiering af det kommende års planlagte aktiviteter. Ledelsen aflægges i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om selskabets fortsatte drift.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

I posten fremstillede varer og handelsvarer, er selskabets beholdning af lagerbiler medtaget med en værdi på 4.910 t.kr. på balancedagen. På regnskabsaflæggelsestidspunktet er selskabet i gang med at afstå den samlede beholdning. Varebeholdningerne er målt til nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere end kostpris. Ledelsen vurderer ikke at der er behov for yderligere nedskrivning af beholdningen, men der er en usikkerhed knyttet til værdiansættelsen, som følge af man ønsker at afstå den samlede beholdning over en kortere periode.

I posten tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, er der på balancedagen medtaget et tilgodehavende på 2.451 t.kr. hos modervirksomheden Leasingadministration AW A/S. Ledelsen vurderer ikke at der er behov for 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 de underliggende leasingaktiver havde været indregnet som materielle anlægsaktiver i balancen i stedet for som udlån fra leasingaftaler under omsætningsaktiver. I resultatopgørelsen havde man indtægtsført leasingydelse som nettoomsætning i posten bruttofortjeneste og omkostningsført afskrivninger på de underliggende leasingaktiver i posten afskrivninger.

I forbindelse med regnskabsaflæggelsen for 2017 blev igangværende kontrakter pr. 31. december 2017 omregnet, så de opfylder kravene i årsregnskabsloven om indregning i balancen som finansielle leasingaktiver. Selskabets regnskabsmæssige registreringsgrundlag havde historisk ikke været tilrettelagt i et sådant omfang, at det var muligt regnskabsmæssigt at foretage en korrekt omregning af leasingkontrakternes effekt i resultatopgørelsen for både ophørte og igangværende kontrakter, herunder koncerninterne gevinster og tab på afhændede leasingaktiver. Som nettoomsætning vedrørende finansielle leasingaftaler valgte ledelsen at indregne modtagne leasingydelse og foretagne afskrivninger på de underliggende leasingaktiver samlet i posten bruttofortjeneste for regnskabsåret 2017. Det var for 2017 endvidere ikke muligt, at estimere en korrekt fordeling af koncerninterne gevinster og tab på afhændede leasingaktiver, hvorfor der ikke blev foretaget korrektion heraf mellem selskabet og Leasingadministration AW A/S.

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
3. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
4. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
Renter, tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>394.522</u>
	<u>0</u>	<u>394.522</u>
<p>I posten renter, tilknyttede virksomheder indgår der beregnede finansielle leasingrenter med ?? t.kr. (2017: 386 t.kr.).</p>		
5. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	150.000	0
Andre finansielle omkostninger	<u>2.211.074</u>	<u>1.838.384</u>
	<u>2.361.074</u>	<u>1.838.384</u>
6. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	<u>-157.000</u>	<u>45.719</u>
	<u>-157.000</u>	<u>45.719</u>
7. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		
<p>Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb udgør t.kr. 3.190.</p>		
8. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
<p>Der er i posten indregnet leasingtilgodehavender hos Leasingadministration AW A/S med t.kr. 1.157 (2017: 2.414 t.kr.).</p>		
9. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2018	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
10. Ikke indbetalt virksomhedskapital		
Ikke indbetalt virksomhedskapital 1. januar 2018	-375.000	-375.000
	<u>-375.000</u>	<u>-375.000</u>
11. Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapital		
Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapital 1. januar 2018	375.000	375.000
	<u>375.000</u>	<u>375.000</u>
12. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2018	110.939	-2.449
Årets overførte overskud eller underskud	-3.036.862	113.388
	<u>-2.925.923</u>	<u>110.939</u>
13. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2018	157.000	111.281
Udskudt skat af årets resultat	-157.000	45.719
	<u>0</u>	<u>157.000</u>
14. Gæld til tilknyttede virksomheder		
Gæld til tilknyttede virksomheder i alt	10.000.000	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-2.500.000	0
	<u>7.500.000</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

Modervirksomheden Leasingadministration AW A/S har ydet et ansvarligt lån på 10.000 t.kr., der træder tilbage for al anden ikke-efterstillet gæld.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 36.756 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant i selskabets aktiver. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	4.910 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	38.255 t.kr.
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.805 t.kr.

Til sikkerhed for toldkredit har selskabets pengeinstitut stillet en garanti på 500 t.kr.

16. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Leasingadministration AW A/S, CVR-nr. 35 65 34 73 som administrationselskab 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.