

Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Telefon 89 20 70 00
Telefax 89 20 70 05
www.deloitte.dk

DJS LEASING A/S

Nørregade 1
9640 Farsø
CVR-nr. 27637930

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13.04.2018

Dirigent



Navn: Bjarne Kristensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Erklæringer fra intern revision	6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2017	8
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	8

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

DJS LEASING A/S

Nørregade 1

9640 Farsø

CVR-nr.: 27637930

Hjemsted: Vesthimmerlands

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Torben Sørensen, formand

Claus Erik Pedersen

Flemming Jannik Nielsen

Direktion

Bjarne Kristensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for DJS LEASING A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

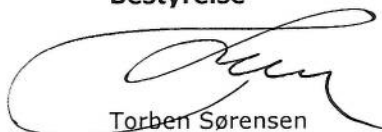
Farsø, den 13.04.2018

Direktion



Bjarne Kristensen

Bestyrelse



Torben Sørensen
formand



Claus Erik Pedersen



Flemming Jannik Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejer i DJS LEASING A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DJS LEASING A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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 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 for 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. Fejlinformation 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udfører 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 udføre 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.
- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 13.04.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Henrik Anders Laursen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne16549



Bjørn Philip Rosendal

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne40039

Erklæringer fra intern revision

Til kapitalejer i DJS Leasing A/S.

Påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet for DJS Leasing A/S giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den udførte revision

Vi har revideret årsregnskabet for DJS Leasing A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter internationale standarder om revision vedrørende planlægning og udførelse af revisionsarbejdet.

Vi har planlagt og udført revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Vi har deltaget i revisionen af alle væsentlige og risikofyldte områder.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 lov om finansiell virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Grindsted, den 13.04.2018

Tue Brink
revisionschef

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består i at drive leasingvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 6.394 t.kr., hvilket anses for utilfredsstillende.

Resultatet er i væsentlig omfang påvirket af at selskabet i indeværende regnskabsår har revurderet de regnskabsmæssige skøn, der foretages i forbindelse med måling af leasingkontrakter og behovet for nedskrivning på leasingaftaler. Der henvises til omtale i note 2.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til måling af leasingaftaler og ledelsens skøn over nedskrivninger.

Det er ledelsens opfattelse, at der er foretaget en forsvarlig vurdering. Der henvises til omtale i note 1.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatoppgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(5.692.281)	6.766.730
Personaleomkostninger	3	<u>(2.505.550)</u>	<u>(1.912.808)</u>
Driftsresultat		(8.197.831)	4.853.922
Resultat før skat		(8.197.831)	4.853.922
Skat af årets resultat	4	<u>1.803.523</u>	<u>0</u>
Årets resultat		(6.394.308)	4.853.922
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(6.394.308)</u>	<u>4.853.922</u>
		(6.394.308)	4.853.922

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5	360.080.277	330.750.469
Udskudt skat		24.738.402	33.177.556
Andre tilgodehavender		0	2.813.012
Tilgodehavende selskabsskat		10.242.677	0
Periodeafgrænsningsposter		0	142.261
Tilgodehavender		395.061.356	366.883.298
Omsætningsaktiver		395.061.356	366.883.298
Aktiver		395.061.356	366.883.298

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Virksomhedskapital		14.500.000	14.500.000
Overført overskud eller underskud		61.458.699	67.853.007
Egenkapital		75.958.699	82.353.007
Gæld til tilknyttede virksomheder		298.368.996	256.267.126
Skyldig selskabsskat		0	2.958.159
Anden gæld		11.894.704	17.091.129
Periodeafgrænsningsposter		8.838.957	8.213.877
Kortfristede gældsforpligtelser		319.102.657	284.530.291
Gældsforpligtelser		319.102.657	284.530.291
Passiver		395.061.356	366.883.298
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Ændring i regnskabsmæssige skøn	2		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Koncernforhold	8		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital	Overført overskud eller underskud	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	14.500.000	67.853.007	82.353.007
Årets resultat	0	(6.394.308)	(6.394.308)
Egenkapital ultimo	14.500.000	61.458.699	75.958.699

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af selskabets leasingkontrakter kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder.

De foretagne skøn for forudsætninger er baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund herfor eller på baggrund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

Den skønsmæssige usikkerhed, som har størst betydning for selskabet er den regnskabsmæssige værdi af selskabets leasingkontrakter, herunder vurdering af behovet for nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab. Risikoen for tab på dubiøse tilgodehavender er taget i betragtning ved vurdering af nedskrivninger på balancedagen og i den daglige styring og kontrol af tilgodehavenderne.

Det er ledelsens vurdering, at der er foretaget en forsvarlig vurdering.

2. Ændring i regnskabsmæssige skøn

Målingen af selskabets beholdning af leasingkontrakter er forbundet med en vis usikkerhed og skøn.

Selskabet har i indeværende regnskabsår revurderet de regnskabsmæssige skøn i forbindelse med behovet for nedskrivning på leasingaftaler. De ændrede skøn har medført, at selskabet har tabsført et ikke uvæsentligt beløb og har i indeværende år opsagt en række leasingkontrakter og revurderet nedskrivningerne.

	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
3. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	2.118.770	1.601.756
Pensioner	220.892	167.249
Andre omkostninger til social sikring	16.001	10.979
Andre personaleomkostninger	<u>149.887</u>	<u>132.824</u>
	2.505.550	1.912.808
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>3</u>	<u>2</u>

	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(10.242.677)	2.958.159
Ændring af udskudt skat	8.439.154	(6.476.004)
Regulering vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>3.517.845</u>
	(1.803.523)	0

Noter

5. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser består af leasingkontrakter (346.172.179 kr.) og tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser (13.221.068 kr.)

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er løbende part i tvister og retssager, der knytter sig til selskabets aktivitet.

Selskabet har indgået en renteswap med Den Jyske Sparekasse på nom: 1.404.625 kr. Negativ værdi af renteswappen udgør 54.572 kr. og indgår under anden gæld. Renteswappen er indgået til afdækning af renterisiko på fastforrentede kontrakter. Renteswappen udløber pr. 27.01.2019.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Den Jyske Sparekasse som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

8. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Den Jyske Sparekasse, Grindsted

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har i indeværende år ændret de regnskabsmæssige skøn i forbindelse med vurdering af nedskrivninger på leasingkontrakter. De ændrede skøn har medført, at selskabet har tabsført et ikke uvæsentligt beløb og har i indeværende år opsagt en række leasingkontrakter og revurderet nedskrivningerne.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning fra gebyrer i forbindelse med leasingkontrakter samt administrationsvederlag indregnes løbende.

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som de vedrører. Renteindtægter indregnes over leasingkontraktens løbetid med den effektive rente.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokale omkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab og moderselskabets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender består af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt leasingkontrakter.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Selskabets leasingkontrakter behandles regnskabsmæssigt efter annuitetsmetoden. Herefter tillægges anskaffelsessummerne stiftelsesprovision og renter og nedskrives med modtagne leasingydelser. Forskellen mellem modtagne leasingydelser og beregnede afdrag resultatføres som renteindtægter. Leasingkontrakter indregnes i balancen med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.