

AutoWise Lease A/S

Klausdalsbrovej 601, 2750 Ballerup

CVR-nr. 35 65 36 86

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. juli 2018.

Peter Ørding Andreasen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for AutoWise Lease 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 6. juli 2018

Direktion

Peter Ørding Andreasen

Bestyrelse

Alice Louise Wedell-Neergaard
formand

Peter Ørding Andreasen

Søren Jepsen

Til kapitalejerne i AutoWise Lease A/S

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for AutoWise Lease A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", 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.

Grundlag for konklusion med forbehold

Som følge af at det ikke har været muligt for ledelsen at tilvejebringe behørig dokumentation for de foretagne skøn vedrørende omregning af finansielle leasingaftaler, samt dokumentation og beregning af korrektion af sammenligningstillene for tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder jf. note 1 i regnskabet, tager vi forbehold for korrekt indregning og præsentation af balancen vedrørende de pågældende poster, og den heraf afsmittende effekt på resultatopgørelsen for 2017 og 2016 samt egenkapitalen pr. 31. december 2016.

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 med forbehold.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabet er i positive forhandlinger om ny bankaftale. Indgåelsen af ny bankaftale er en væsentlig forudsætning for virksomhedens fortsatte drift. Det er ledelsens vurdering, at et sådant tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

København, den 6. juli 2018

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Michael Markussen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34295

Selskabsoplysninger

Selskabet	AutoWise Lease 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.

Usædvanlige forhold

Selskabet har lagt betydelige ressourcer i at sikre en fuldstændig gennemgang af bogføringen af såvel leasingaftaler som øvrige relaterede balancer. I dette forløb er Selskabet blevet opmærksom på fejl i tidligere aflagte årsrapporter. Selskabet har derfor foretaget korrektioner til 2016 primobalance, resultatet for 2016 samt primobalancen for 2017. Der henvises til note 2 i regnskabet, der beskriver fejlenes beløbsmæssige indvirkning på regnskabet.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Ledelsen er i 2017 blevet bekendt med, at indregning og måling af finansielle leasingaftaler ikke har været foretaget korrekt i tidligere år, og henviser i den henseende til note 1 i regnskabet, der beskriver usikkerhederne ved indregning og måling af finansielle leasingaftaler i resultatopgørelsen for 2017 og 2016, samt i balancen pr. 31. december 2016.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.484 t.kr. mod 942 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 113 t.kr. mod 70 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Regnskabsåret har været præget af lovindgrebet ”L4”, der resulterede i stor usikkerhed omkring leasing og især finansiell leasing. Dette havde i andet halvår af 2017 væsentlig negativ påvirkning på antallet af nye leasingaftaler og dermed på størrelse af selskabets leasingportefølje.

Selskabet har i årets løb udskiftet sin økonomi- og administrationsfunktion. Selskabet har tillige tilført ledelsesmæssige ressourcer, som sikrer øget fokus på økonomi- og administrationsområdet herunder er Peter Andreasen tiltrådt som administrerende direktør.

Som følge af at selskabets nuværende bankforbindelse, Saxo Privatbank har solgt den portefølje, hvorunder selskabets kreditramme henhørte, er selskabet på regnskabsafslæggelsestidspunktet i positive forhandlinger om en ny bankaftale med Ringkjøbing Landbobank, der indebærer følgende:

- Den nuværende finansieringsramme fortsættes.
- Selskabet tilføres ansvarlig kapital på 10 mio.kr.

En ny kreditramme er en væsentlig forudsætning for virksomhedens fortsatte drift. Det er ledelsens vurdering, at et sådant tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Den forventede udvikling

Selskabet vil fortsætte sin planlagte vækst i porteføljen af leasingbiler i de kommende år, ligesom der er forventning om yderligere samarbejde med andre finansielle aktører.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AutoWise Lease 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.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som konsekvens af forkert anvendelse af regnskabspraksis ændret på følgende områder:

- Finansielle leasingaftaler.

Som det fremgår af note 1 i regnskabet, har selskabet i regnskabsåret konstateret, at selskabet regnskabsmæssigt har behandlet finansielle leasingaftaler som operationelle aftaler. Fejlen har medført, at de underliggende leasingaktiver har været indregnet som materielle anlægsaktiver i balancen i stedet for som udlån fra leasingaftaler under omsætningsaktiver. I resultatopgørelsen har man indtægtsført leasingydelse som nettoomsætning i posten bruttofortjeneste og omkostningsført afskrivninger på de underliggende leasingaktiver i posten afskrivninger. Sammenligningstal er skønsmæssigt tilpasset i forbindelse med korrektion af fejlen. Den ændrede regnskabspraksis har ikke påvirket resultatopgørelse, balancesum og egenkapital, idet der henvises til note 1 i regnskabet for omtale af foretagne skøn i forbindelse med tilpasningen.

Herudover er årsrapporten 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste 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 eksklusivt moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien 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 minusleasingsydelse, 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.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter AutoWise Lease 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 låneoptagelsestidspunktet 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>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	1.483.940	941.978
4 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	394.522	428.393
Andre finansielle indtægter	119.029	34.952
5 Øvrige finansielle omkostninger	-1.838.384	-1.319.227
Resultat før skat	159.107	86.096
6 Skat af årets resultat	-45.719	-15.941
Årets resultat	113.388	70.155
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	113.388	70.155
Disponeret i alt	113.388	70.155

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	8.801.003	17.700
Varebeholdninger i alt	8.801.003	17.700
7 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	36.331.994	42.356.167
8 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.334.770	22.323
Andre tilgodehavender	171.853	478.492
Periodeafgrænsningsposter	75.728	70.241
Tilgodehavender i alt	39.914.345	42.927.223
Omsætningsaktiver i alt	48.715.348	42.944.923
Aktiver i alt	48.715.348	42.944.923

Balance 31. december

Passiver		
Note	2017	2016
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	110.939	-2.449
Egenkapital i alt	610.939	497.551
Hensatte forpligtelser		
13 Hensættelser til udskudt skat	157.000	111.281
Hensatte forpligtelser i alt	157.000	111.281
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	42.293.419	38.068.821
Modtagne forudbetalinger fra kunder	997.564	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.619.187	1.875.590
Anden gæld	3.036.294	1.819.798
Periodeafgrænsningsposter	945	571.882
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	47.947.409	42.336.091
Gældsforpligtelser i alt	47.947.409	42.336.091
Passiver i alt	48.715.348	42.944.923
1 Usikkerhed om going concern		
2 Usikkerhed ved indregning eller måling		
3 Usædvanlige forhold i årsrapporten		
14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15 Eventualposter		

1. Usikkerhed om going concern

Som følge af at selskabets nuværende bankforbindelse, Saxo Privatbank har solgt den portefølje, hvorunder selskabets kreditramme henhørte, er selskabet på regnskabsafslæggelsestidspunktet i positive forhandlinger om en ny bankaftale med Ringkjøbing Landbobank, der indebærer følgende:

- Den nuværende finansieringsramme fortsættes.
- Selskabet tilføres ansvarlig kapital på 10 mio.kr.

En ny kreditramme er en væsentlig forudsætning for virksomhedens fortsatte drift. Det er ledelsens vurdering, at et sådant tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har i regnskabsåret konstateret, at selskabet regnskabsmæssigt har behandlet finansielle leasingaftaler som operationelle aftaler. Fejlen har medført, at de underliggende leasingaktiver har været indregnet som materielle anlægsaktiver i balancen i stedet for som udlån fra leasingaftaler under omsætningsaktiver. I resultatopgørelsen har man indtægtsført leasingydelse som nettoomsætning i posten bruttofortjeneste og omkostningsført afskrivninger på de underliggende leasingaktiver i posten afskrivninger.

For igangværende kontrakter pr. 31. december 2017 har selskabet omregnet de finansielle leasingkontrakter så de opfylder kravene i årsregnskabsloven om indregning i balancen. Det er herefter ledelsens opfattelse, at balancen giver et retvisende billede af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2017.

Selskabets regnskabsmæssige registreringsgrundlag har historisk ikke været tilrettelagt i et sådant omfang, at det har været muligt regnskabsmæssigt at omregne kontrakter, der er udløbet før 31. december 2017 uden det vil medføre betydelige ressourcemæssige omkostninger. Ledelsen har derfor valgt at indarbejde et skønnet sammenligningstal svarende til den bogførte værdi af de i balancen sidste år indregnede materielle anlægsaktiver fratrukket periodiserede engangsbetalinger indregnet under periodeafgrænsningsposter i passiverne. Det har ikke været muligt at opgøre hvor stor en andel af det skønnede leasingtilgodehavende pr. 31. december 2016, der vedrørte AutoWise A/S, hvorfor det samlede tilgodehavende er præsenteret i posten tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Af samme årsag er der ikke foretaget 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 har ledelsen valgt at indregne modtagne leasingydelse og foretagne afskrivninger på de underliggende leasingaktiver samlet i posten bruttofortjeneste for både indeværende og sidste år. Det har ikke været muligt for ledelsen at estimere en korrekt fordeling af koncerninterne gevinster og tab på afhændede leasingaktiver, hvorfor der ikke er foretaget korrektion heraf mellem selskabet og AutoWise A/S.

Noter

3. Usædvanlige forhold i årsrapporten

Ud over de i note 1 omtalte usikkerheder ved indregning og måling, har selskabet i forbindelse med regnskabsaflæggelsen konstateret fejl i en række poster i regnskaberne for 2016 og tidligere år. Fejlene relaterer sig til enkeltstående underliggende leasingaktiver, periodeafgrænsningsposter, hensat til tab på debitorer og koncerninterne afregninger.

Fejlene har betydet, at årets resultat for 2016 var 464 t.kr. for højt, og at egenkapitalen var 617 t.kr. for høj pr. 31. december 2016. For tidligere år har resultatet samlet været 158 t.kr. for højt, hvorfor egenkapitalen pr. 1. januar 2016 har været 158 t.kr. for høj.

Sammenligningstal er tilpasset i forbindelse med korrektion af fejlene.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
4. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
Renter, tilknyttede virksomheder	394.522	428.393
	<u>394.522</u>	<u>428.393</u>

I posten renter, tilknyttede virksomheder indgår der beregnede finansielle leasingrenter med 386 t.kr. (2016: 428 t.kr.).

5. Øvrige finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	1.838.384	1.319.227
	<u>1.838.384</u>	<u>1.319.227</u>

6. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	45.719	15.941
	<u>45.719</u>	<u>15.941</u>

7. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb udgør t.kr. 14.709.

8. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Der er i posten indregnet leasing tilgodehavender hos AutoWise A/S med t.kr. 2.414 (2016: 0 t.kr.).

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
9. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2017	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
10. Ikke indbetalt virksomhedskapital		
Ikke indbetalt virksomhedskapital 1. januar 2017	-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 2017	375.000	375.000
	<u>375.000</u>	<u>375.000</u>
12. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2017	-2.449	85.596
Korrektion primo	0	-158.200
Årets overførte overskud eller underskud	113.388	70.155
	<u>110.939</u>	<u>-2.449</u>
13. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2017	111.281	285.326
Korrektion primo	0	-44.620
Udskudt skat af årets resultat	45.719	-129.425
	<u>157.000</u>	<u>111.281</u>

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 42.393 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant i selskabets aktiver. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	8.801 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	36.257 t.kr.
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.850 t.kr.

Til sikkerhed for toldkredit har selskabets pengeinstitut stillet en garanti på 200 t.kr.

15. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med AutoWise 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.