

PACTA leasing A/S

Savsvinget 4, 1.
2970 Hørsholm

CVR-nr. 27 43 20 85

Årsrapport for 2019

(16. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 18. februar 2020

Christian Petri
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| | |
| Årsregnskab | |
| | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12 |
| Noter til årsrapporten | 14 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for PACTA leasing A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 18. februar 2020

Direktion

Michael Ring

Bestyrelse

Christian Petri
formand

Michel Goldin

Michael Ring

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PACTA leasing A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PACTA leasing A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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. 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 vidnet 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.

Hellerup, den 18. februar 2020

CVR-nr. 33 25 68 76



Lasse Nørgård
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10675

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|--|
| Selskabet | PACTA leasing A/S Savsvinget 4, 1. 2970 Hørsholm |
| | Telefon: 44994288 Telefax: 44994287 |
| | E-mail: mail@pactaleasing.dk |
| | Hjemmeside: www.pactaleasing.dk |
| | CVR-nr.: 27 43 20 85 |
| | Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019 Stiftet: 12. november 2003 |
| | Hjemsted: Hørsholm |
| Bestyrelse | Christian Petri, formand Michel Goldin Michael Ring |
| Direktion | Michael Ring |
| Revision | Crowe Statsautoriseret Revisionsinteressentskab v.m.b.a. Rygårds Allé 104 2900 Hellerup |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er finansiering af driftsmateriel. Finansieringen sker for hovedparten via leasing gennem leverandørsamarbejder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 1.129.458, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 11.693.009.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PACTA leasing A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapportens opstillingsform for resultatopgørelsen er tilpasset selskabets aktiviteter.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Netto rente- og gebyrindtægter indeholder indtægter og omkostninger vedr. leasingkontrakter.

Indtægter vedrørende leasingkontrakter omfatter renteindtægter samt gebyrer og serviceindtægter mv. fra leasingkontrakter.

Omkostninger vedrørende leasingkontrakter omfatter renteomkostninger og kursreguleringer vedrørende finansiering af porteføljen, serviceomkostninger samt tab på engagementer mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

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

| | | |
|---|-----|----|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 | år |
| Indretning af lejede lokaler | 2-5 | år |

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Deposita

Deposita måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Udlån

Indgåede leasingkontrakter indregnes som et finansielt tilgodehavende hos leasingtageren. Tilgodehavendet ved kontraktens indgåelse måles til anskaffelsesprisen for det bagvedliggende aktiv med fradrag af afskrivninger. Afskrivningerne er beregnet efter et annuitetsprincip og under hensyn til de enkelte aktivers økonomiske levetid, således at anskaffelsesprisen med fradrag af en eventuel skønnet restværdi afskrives over leasingperioden.

Leasingperioden opdeles efter annuitetsmetoden i renter og afdrag. Rentedelen indtægtsføres i resultatopgørelsen, mens afdragsdelen nedbringer tilgodehavendet hos leasingtageren.

Leasingkontrakter måles til et beregnet resttilgodehavende hos leasingtageren. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab efter en individuel vurdering.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af de underliggende aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter vedrørende leasingkontrakter.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2019

| | <u>Note</u> | <u>2019</u> kr. | <u>2018</u> t.kr. |
|---|-------------|--------------------|----------------------|
| Nettoomsætning | | 4.976.688 | 5.348 |
| Andre eksterne omkostninger | | -1.165.753 | -1.620 |
| Bruttoresultat | | 3.810.935 | 3.728 |
| Personaleomkostninger | 1 | -2.252.439 | -1.747 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | 1.558.496 | 1.981 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -90.199 | -63 |
| Resultat før skat | | 1.468.297 | 1.918 |
| Skat af årets resultat | 2 | -338.839 | -354 |
| Årets resultat | | 1.129.458 | 1.564 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte | | 1.693.009 | 1.000 |
| Overført resultat | | -563.551 | 564 |
| | | 1.129.458 | 1.564 |

Balance pr. 31. december 2019

| | <u>Note</u> | <u>2019</u> kr. | <u>2018</u> t.kr. |
|--|-------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Aktiver | | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 206.536 | 193 |
| Indretning af lejede lokaler | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Materielle anlægsaktiver | 3 | <u>206.536</u> | <u>193</u> |
| Deposita | | <u>44.994</u> | <u>56</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>44.994</u> | <u>56</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>251.530</u> | <u>249</u> |
| Færdigvarer og handelsvarer | | <u>0</u> | <u>510</u> |
| Varebeholdninger | | <u>0</u> | <u>510</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 810.377 | 657 |
| Udlån | | 29.820.488 | 33.916 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 23 |
| Andre tilgodehavender | | 2.509 | 253 |
| Periodeafgrænsningsposter | | <u>0</u> | <u>159</u> |
| Tilgodehavender | | <u>30.633.374</u> | <u>35.008</u> |
| Værdipapirer | | <u>0</u> | <u>25</u> |
| Værdipapirer | | <u>0</u> | <u>25</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>10.270</u> | <u>14</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>30.643.644</u> | <u>35.557</u> |
| Aktiver i alt | | <u><u>30.895.174</u></u> | <u><u>35.806</u></u> |

Balance pr. 31. december 2019

| | <u>Note</u> | <u>2019</u> kr. | <u>2018</u> t.kr. |
|--|-------------|--------------------------|----------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 625.000 | 625 |
| Overført resultat | | 9.375.000 | 9.939 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 1.693.009 | 1.000 |
| Egenkapital | 4 | <u>11.693.009</u> | <u>11.564</u> |
| Hensættelse til udskudt skat | | 522.869 | 244 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | <u>522.869</u> | <u>244</u> |
| Kreditinstitutter | | 15.981.074 | 20.561 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 359.698 | 453 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 1.283.400 | 1.207 |
| Selskabsskat | | 60.390 | 576 |
| Anden gæld | | 994.734 | 1.201 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>18.679.296</u> | <u>23.998</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>18.679.296</u> | <u>23.998</u> |
| Passiver i alt | | <u>30.895.174</u> | <u>35.806</u> |
| Andre usædvanlige forhold i årsrapporten | 5 | | |
| Eventualforpligtelser | 6 | | |

Noter

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---------------------------------|
| | kr. | t.kr. |
| 1 Personalemkostninger | | |
| Lønninger | 2.226.070 | 1.721 |
| Pensioner | 2.760 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 23.609 | 26 |
| | <u>2.252.439</u> | <u>1.747</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>4</u> | <u>4</u> |
| | | |
| 2 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 60.390 | 576 |
| Årets udskudte skat | 278.449 | -222 |
| | <u>338.839</u> | <u>354</u> |
| | | |
| 3 Materielle anlægsaktiver | | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
| Kostpris 1. januar 2019 | 645.434 | 69.098 |
| Tilgang i årets løb | 103.615 | 0 |
| Afgang i årets løb | -22.000 | -69.098 |
| Kostpris 31. december 2019 | <u>727.049</u> | <u>0</u> |
| | | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2019 | 452.314 | 69.098 |
| Årets afskrivninger | 90.199 | 0 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | -22.000 | -69.098 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2019 | <u>520.513</u> | <u>0</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | <u>206.536</u> | <u>0</u> |

Noter

4 Egenkapital

| | Virksomheds- kapital | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|--|-------------------------|----------------------|---|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2019 | 625.000 | 9.938.551 | 1.000.000 | 11.563.551 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -1.000.000 | -1.000.000 |
| Årets resultat | 0 | -563.551 | 1.693.009 | 1.129.458 |
| Egenkapital 31. december 2019 | 625.000 | 9.375.000 | 1.693.009 | 11.693.009 |

5 Andre usædvanlige forhold i årsrapporten

Af udlånsmassen forfalder kr. 15,4 mio. (2018: kr. 16,5 mio.) til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for sambeskattede selskabers selskabsskat.

Selskabet har indgået huslejeaftaler med op til 6 måneders opsigelse. Forpligtelsen udgør t.kr. 38 hvoraf t.kr. 38 forfalder inden for 1 år.