
Arvato Finance A/S

Østbanegade 55, 2. tv., 2100 København Ø

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 34 20 72 91

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 8 / 5 2019

Ann-Charlotte Olofsson
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Beretning	6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar – 31. december	7
Balance 31. december	8
Noter til årsregnskabet	10
Regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Arvato Finance A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11. april 2019

Direktion

Lene Slebsager
Direktør

Bestyrelse

Jan Altersten
Formand

Marco Jostes

Ann-Charlotte Olofsson

Karl Otto Aam

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Arvato Finance A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet 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.

Vi har revideret årsregnskabet for Arvato Finance A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 11. april 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Allan Kamp Jensen
statsautoriseret revisor
mne15126

Selskabsoplysninger

Selskabet

Arvato Finance A/S
Østbanegade 55, 2. tv.
2100 København Ø

Telefon: 7027 2795

CVR nr.: 34 20 72 91

Regnskabsperiode: 1. januar 31. december

Stiftet: 1. januar 2012

Regnskabsår: 7. regnskabsår

Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Jan Altersten, formand
Marco Jostes
Ann-Charlotte Olofsson
Karl Otto Aam

Direktion

Lene Slebsager

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Pengeinstitut

Danske Bank
International Corporate Banking
Holmens Kanal 2
1090 København K

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at drive debitoradministration, debitorfinansiering samt køb af misligholdte fordringer.

Udvikling i året

Regnskabets resultat anses af selskabets ledelse som ikke tilfredsstillende, hvilket primært skyldes investeringer i drift og fremtidige løsninger. Der arbejdes kontinuerligt på at øge effektiviteten, omsætningen og kundetilfredsheden gennem styrkelse af organisation og systemer.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på berømmelsen af årsrapporten.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et bedre resultat i 2019.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018	2017
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		10 069 053	10 213 221
Personaleomkostninger	1	-8 502 376	-8 703 758
Resultat før finansielle poster		1 566 677	1 509 463
Finansielle indtægter	2	25 849	0
Finansielle omkostninger	3	-1 071 007	-766 649
Resultat før skat		521 519	742 814
Skat af årets resultat	4	-117 705	-171 440
Årets resultat		403 814	571 374

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført overskud	403 814	571 374
	403 814	571 374

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018	2017
		DKK	DKK
Egne porteføljer		44 208 616	35 008 187
Finansielle anlægsaktiver		44 208 616	35 008 187
Anlægsaktiver		44 208 616	35 008 187
Kundefordringer og udlån		111 192 511	119 042 233
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		341 051	315 132
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, sambeskatning		9 145 228	7 200 208
Andre tilgodehavender		15 088	21 915
Periodeafgrænsningsposter		24 821	35 775
Tilgodehavender		120 718 699	126 615 263
Likvide beholdninger		14 036 237	5 747 371
Omsætningsaktiver		134 754 936	132 362 634
Aktiver		178 963 552	167 370 821

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018	2017
		DKK	DKK
Selskabskapital		1 000 000	1 000 000
Overført resultat		18 941 837	18 538 023
Egenkapital	4 5	19 941 837	19 538 023
Leverandører af varer og tjenesteydelser		210 442	159 179
Gæld til tilknyttede virksomheder		131 016 419	106 547 988
Gæld til tilknyttede virksomheder, sambeskatning		51 107	0
Selskabsskat		9 212 170	7 371 648
Anden gæld		3 113 276	3 276 660
Periodeafgrænsningsposter		15 418 301	30 477 323
Kortfristede gældsforpligtelser		159 021 715	147 832 798
Gældsforpligtelser		159 021 715	147 832 798
Passiver		178 963 552	167 370 821
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	7 296 447	7 624 390
Pensioner	1 054 274	948 291
Andre omkostninger til social sikring	151 655	131 077
	8 502 376	8 703 758
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	16	16
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	25 849	0
	25 849	0
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	1 041 833	750 495
Andre finansielle omkostninger	29 174	16 154
	1 071 007	766 649
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	118 049	171 440
Regulering af tidligere års skat	-344	0
Årets skat i alt	117 705	171 440

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1 000 000	18 538 023	19 538 023
Årets resultat		403 814	403 814
Egenkapital 31. december	1 000 000	18 941 837	19 941 837

Selskabskapitalen består af 1.000.000 aktier à nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen de sidste 5 år.

6 Eventualforpligtelser og øvrige økonomiske forpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Det samlede beløb for tilgodehavende selskabsskat fremgår af årsrapporten for Arvato Finance A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Arvato Finance A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt indbetaling har fundet sted inden årets udgang.

Kreditomkostninger

Kreditomkostninger indeholder det forbrug af råvare og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning med fradrag af inkassoomkostninger og andre eksterne omkostninger.

Med henvisning til årsregnskabsloven §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 100% ejede danske dattervirksomheder af samme moderselskab. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Egne porteføljer

Posten indeholder "porteføljekøb" og "løbende køb".

"Porteføljekøb" er erhvervelse af fordringer porteføljevis til værdier, der er betydeligt under den nominelle værdi. Fordringerne er typisk mellem 45 dage og 2 år overforfaldne. De klassificeres i deres helhed som tvivlsomme tilgodehavender og vurderes samlet i form af såkaldte kreditporteføljer. En kreditportefølje er en gruppe af udlån, der normalt erhverves på samme tid eller fra samme oprindelige kreditor.

Tilgodehavender

Kundefordringer og udlån

Arvato Finance A/S køber fordringer før og efter forfald. Disse fordringer førstegangsregistreres til anskaffessummen med tillæg af direkte transaktionsudgifter. Selskabet vurderer på balancedagen, hvorvidt der foreligger en reel værdi. Hensættelser til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Factoring omfatter købte (finansierede) fordringer og er i balancen optaget til nominelle værdier efter fradrag for nedskrivninger og konstaterede tab. Som konstaterede tab regnes konkurser, akkord og udlægsforretninger, som ikke har fremført domme eller lignende.

Øvrige tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 aconto-skatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Ændring af dagsværdien af de finansielle gældsforpligtelser indregnes i resultatopgørelsen under posten "Værdireguleringer af investeringsaktiver".

Afholdte låneomkostninger ved optagelse af finansielle gældsforpligtelser indregnes i resultatopgørelsen under posten "Finansielle omkostninger".

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår samt skyldige poster vedrørende regnskabsårets indtægter.