
Arvato Finance A/S

Østbanegade 55, 2. tv., 2100 København Ø

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 34 20 72 91

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 21. Mai 2021

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 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. Mai 2021

Direktion

Lene Slebsager
Direktør

Bestyrelse

Jan Altersten
Formand

Ann-Charlotte Olofsson

Karl Otto Aam



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Arvato Finance A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Arvato Finance A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 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 virksomheden 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 virksomhedens 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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

- 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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. Mai 2021

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98

Anja Bjørnholt Lüthcke
statsaut. revisor
mne26779

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: 9. regnskabsår
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Jan Altersten, formand
Ann-Charlotte Olofsson
Karl Otto Aam

Direktion

Lene Slebsager

Revision

KPMG P/S
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Pengeinstitut

Danske Bank
International Corporate Banking
Holmens Kanal 2
1090 København K

Beretning

Væsentligste aktivitet

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

Udvikling i året / årets resultat

Regnskabet resultat anses af selskabets ledelse som ikke tilfredsstillende, hvilket primært skyldes investeringer i drift og fremtidige løsninger. Disse investeringer foretages på koncernniveau, hvor investeringsomkostningerne fordeles på brugerne af de forskellige systemer og løsninger. Desuden har vi ikke set den forventede omsætningsvækst, hvorfor omkostninger har været for høje. Det er især i "nysalg", hvor væksten har været lav, men også tab af enkelte klienter har påvirket resultatet negativt. Der er dog foretaget tilpasning gennem året, hvor antal ansatte er justeret i forhold til den volume selskabet har i den daglige drift nu. En positiv effekt af dette, kunne vi se i sidste kvartal 2020. 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 for 2020. Dog eksisterer fortsat Covid-19 efter balancedagen, jf. omtalen af begivenheder efter balancedagen i note 1. Selskabet kan dog se en god start på året, hvor der vises en markant vækst i forhold til sidste år, og hvor omkostningerne også er på et lavere niveau. Det betyder, at selskabet leverer et godt resultat i første kvartal 2021.

Den forventede udvikling

Ledelsen følger udviklingen nøje rundt Covid-19, men det er endnu for tidligt at kunne udtale sig om, hvorvidt og i givet fald, hvilken effekt Covid-19 vil have på omsætningen og indtjeningen i 2021.

Ledelsen har mærket en lille, men ikke en væsentlig negativ effekt af Covid-19 i løbet af 2020 og driften i vores selskab har hovedsageligt forløbet sig som normalt. Vi mener dog, at det er for tidligt at vurdere de fremtidige konsekvenser af Covid-19, da vi ikke kender effekten fuldt ud endnu. Vores selskab står stærkt og har stærke ejere, der kan håndtere eventuelle negative konsekvenser, som Covid19 kan få på vores indtjening og drift.

Ledelsen forsøger naturligvis at indhente evt. tabt omsætning senere på året og det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at opgøre den samlede påvirkning af Covid-19. Starten på 2021 har været solid, og virksomheden forventer et godt og positivt resultat for året.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020	2019
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		7 250 361	6 865 771
Personaleomkostninger	2	-5 330 198	-6 558 612
Resultat før finansielle poster		1 920 163	307 159
Finansielle indtægter	3	63 898	34 395
Finansielle omkostninger	4	-1 717 602	-1 103 598
Resultat før skat		266 459	-762 044
Skat af årets resultat	5	-12 019	117 496
Årets resultat		254 440	-644 548

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført overskud		254 440	-644 548
		254 440	-644 548

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020	2019
		DKK	DKK
Egne porteføljer		40 671 544	53 196 464
Finansielle anlægsaktiver		40 671 544	53 196 464
Anlægsaktiver		40 671 544	53 196 464
Kundefordringer og udlån		69 841 043	72 522 146
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		433 232	443 414
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, sambeskatning		3 738 739	5 757 667
Andre tilgodehavender		31 306	25 452
Periodeafgrænsningsposter		1 149	17 498
Tilgodehavender		74 045 469	78 766 177
Likvide beholdninger		13 204 659	12 912 794
Omsætningsaktiver		87 250 128	91 678 971
Aktiver		127 921 672	144 875 435

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020	2019
		DKK	DKK
Selskabskapital		1 000 000	1 000 000
Overført resultat		18 551 729	18 297 289
Egenkapital	6	19 551 729	19 297 289
Leverandører af varer og tjenesteydelser		89 312	154 276
Gæld til tilknyttede virksomheder		91 932 292	107 145 790
Gæld til tilknyttede virksomheder, sambeskatning		439 283	80 788
Selskabsskat		3 385 270	3 734 206
Anden gæld		3 550 245	2 277 723
Periodeafgrænsningsposter		8 973 541	12 185 363
Kortfristede gældsforpligtelser		108 369 943	125 578 146
Gældsforpligtelser		108 369 943	125 578 146
Passiver		127 921 672	144 875 435
Efterfølgende begivenheder	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		

Noter til årsrapporten

1 Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Ledelsen følger udviklingen nøje, men det er endnu for tidligt at kunne udtale sig om, hvorvidt og i givet fald, hvilken effekt Covid-19 vil have på omsætningen og indtjeningen i 2021. Ledelsen forsøger naturligvis at indhente evt. tabt omsætning senere på året og det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at opgøre den samlede påvirkning af Covid-19.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	4 394 656	5 514 211
Pensioner	808 893	900 604
Andre omkostninger til social sikring	126 650	143 797
	<u>5 330 198</u>	<u>6 558 612</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>13,00</u>	<u>15,00</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	46 940	34 395
Andre finansielle indtægter	16 958	0
	<u>63 898</u>	<u>34 395</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	1 658 991	1 069 750
Andre finansielle omkostninger	58 611	33 848
	<u>1 717 602</u>	<u>1 103 598</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-59 010	163 694
Regulering af tidligere års skat	46 991	-46 198
Årets skat i alt	<u>-12 019</u>	<u>117 496</u>

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar 2020	1 000 000	18 297 289	19 297 289
Årets resultat	0	254 440	254 440
Egenkapital 31. december 2020	1 000 000	18 551 729	19 551 729

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.

7 Nærstående parter

Arvato Finance A/S er en del af koncernregnskabet for Bertelsmann SE & Co KGaA, Tyskland, og koncernregnskabet for Bertelsmann SE & Co KGaA, Carl-Bertelsmann-Straße 270, 33311 Gütersloh - Tyskland, som er den mindste henholdsvis største koncern, hvori virksomheden indgår som dattervirksomhed.

8 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 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 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 finansiell 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 kreditomkostninger 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.

Regnskabspraksis

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.

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 anskaffelsessummen 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.