



Pekema A/S

Dam Holme 14-16, 3660 Stenløse

CVR-nr. 16 27 92 85

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. august 2016

Finn Kristensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Pekema 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenløse, den 18. august 2016

Direktion

Flemming Andersen

Bestyrelse

Jens Lindhardt Henriksen
formand

Finn Kristensen

Flemming Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Pekema A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Pekema A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Roskilde, den 18. august 2016

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 78 05 24

René Mørch Sørensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Pekema A/S Dam Holme 14-16 3660 Stenløse CVR-nr.: 16 27 92 85 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Jens Lindhardt Henriksen, Ole Jensensvej 3, 3360 Liseleje, formand Finn Kristensen, Kildevang 18, Herslev, 4000 Roskilde Flemming Andersen, Lupinvej 7, Slagslunde, 3660 Stenløse
Direktion	Flemming Andersen, Lupinvej 7, Slagslunde, 3660 Stenløse
Revision	RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Modervirksomhed	Pekema Holding A/S

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i levering af totalløsninger inden for den grafiske branche, herunder etiketter og stregkodelabels.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 6.264 t.kr. mod 5.831 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.686 t.kr. mod 2.302 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Bruttofortjeneste	6.263.720	5.831
1 Personaleomkostninger	-2.714.903	-2.670
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-90.600	-125
Driftsresultat	3.458.217	3.036
Andre finansielle indtægter	19.430	13
2 Øvrige finansielle omkostninger	0	-2
Resultat før skat	3.477.647	3.047
Skat af årets resultat	-791.844	-745
Årets resultat	2.685.803	2.302
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	1.000
Udbytte for regnskabsåret	2.800.000	2.300
Disponeret fra overført resultat	-114.197	-998
Disponeret i alt	2.685.803	2.302

Balance 30. juni

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
Goodwill	724.762	815
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>724.762</u>	<u>815</u>
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	27.462	25
6 Deposita	<u>156.000</u>	<u>155</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>183.462</u>	<u>180</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>908.224</u>	<u>995</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	234.944	232
Varebeholdninger i alt	<u>234.944</u>	<u>232</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.302.426	4.396
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	586.896	515
Udskudte skatteaktiver	6.149	11
Andre tilgodehavender	203.165	0
Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>16</u>
Tilgodehavender i alt	<u>6.098.636</u>	<u>4.938</u>
Likvide beholdninger	<u>1.723.252</u>	<u>2.619</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>8.056.832</u>	<u>7.789</u>
Aktiver i alt	<u>8.965.056</u>	<u>8.784</u>

Balance 30. juni

	2016	2015
Note	kr.	t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	500.000	500
8 Overført resultat	987.721	1.102
Egenkapital i alt	1.487.721	1.602
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	0	6
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.366.408	3.179
Selskabsskat	787.006	749
Anden gæld	523.921	948
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.800.000	2.300
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.477.335	7.182
Gældsforpligtelser i alt	7.477.335	7.182
Passiver i alt	8.965.056	8.784

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Nærtstående parter

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	2.207.958	2.253
Pensioner	263.774	189
Andre omkostninger til social sikring	36.466	43
Personalemkostninger i øvrigt	206.705	185
	<u>2.714.903</u>	<u>2.670</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre rentekomkostninger	0	2
	<u>0</u>	<u>2</u>
3. Goodwill		
Kostpris 1. juli 2015	905.962	906
Kostpris 30. juni 2016	<u>905.962</u>	<u>906</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-90.600	0
Årets afskrivninger	-90.600	-91
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>-181.200</u>	<u>-91</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>724.762</u>	<u>815</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2015	34.354	34
Afgang i årets løb	-34.354	0
Kostpris 30. juni 2016	<u>0</u>	<u>34</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-34.354	0
Årets afskrivninger	0	-34
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	34.354	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>0</u>	<u>-34</u>

Noter

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 t.kr.
5. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. juli 2015	25.000	0
Tilgang i årets løb	2.462	25
Kostpris 30. juni 2016	27.462	25
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	27.462	25
6. Deposita		
Kostpris 1. juli 2015	156.000	135
Tilgang i årets løb	0	157
Afgang i årets løb	0	-137
Kostpris 30. juni 2016	156.000	155
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	156.000	155
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	500.000	500
	500.000	500
Aktiekapitalen består af 500.000 aktier a 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	1.101.918	2.100
Årets overførte overskud eller underskud	-114.197	-998
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	1.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-1.000
	987.721	1.102
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Selskabet har deponeret livsforsikringer på selskabets ledelse til sikkerhed for bankmellemværende.

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

10. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Pekema Holding A/S, Lupinvej 7, Slagslunde, 3660 Stenløse

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pekema A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er 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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt 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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 Pekema A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".