

PACCO A/S

Langebjerg 29B
4000 Roskilde

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

22/03/2016

Jesper Rasmussen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	PACCO A/S Langebjerg 29B 4000 Roskilde Telefonnummer: 46371105 CVR-nr: 19219895 Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015
Bankforbindelse	Handelsbanken Industrivej 20, 1. th 4000 Roskilde
Revisor	REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB DM REVISION Ulstrupvej 10 Tureby DK Danmark CVR-nr: 14569391 P-enhed: 1000765485

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015 for PACCO A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 22/03/2016

Direktion

Marianne Gitte Friis
Direktør

Bestyrelse

Jesper Rasmussen
Formand

John Finn Glad Bramm

Marianne Gitte Friis

Hans Henrik Hyttel Eriksen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PACCO A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PACCO A/S for regnskabsåret 01. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalsopgørelse 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 for 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Tureby,

Merete Leth
Registreret revisor
REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB DM REVISION
CVR: 14569391

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabet har til formål at sælge, installere samt servicere køle- og klimaanlæg, aircondition og ventilation samt udføre energioptimering til erhvervslivet og offentlige institutioner.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, på kr. 492.027 efter skat, finder selskabets ledelse og bestyrelse acceptabelt. Ovenstående skal ses i lyset af, at der er anvendt ekstraordinære omkostninger i forbindelse med virksomhedens flytning til nye lokaler og investeringer i nyt software, herunder blandt andet nyt finanssystem. Selskabets ledelse anslår at disse omkostninger beløber sig til kr. 200.000 i indeværende regnskabsår.

Forventet udvikling

Ledelsen og selskabets bestyrelse har forventninger til, at selskabets positive udvikling vil være stigende for de kommende regnskabsår.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, incl. feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabet medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, kursreguleringer i forbindelse med transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, og som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balancen**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris.

Udviklingsomkostninger afskrives lineært over den vurderede økonomisk brugstid, der er vurderet til 3 - 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris.

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

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

Driftsmateriel og inventar : 3-8 år

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab med afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Leasingkontrakter

Alle selskabets leasingkontrakter er indgået som operationel leasing.

Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver udgør deposita som er optaget til nominel værdi, svarende til kurs 100.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover det som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Igangværende arbejder for fremmed regning måles som summen af kostpris for råvarer og hjælpematerialer, underentreprenører og direkte produktionsomkostninger.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Realiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger er medtaget til nominel værdi på statusdagen.

Skyldig skat 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. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivets 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 23,5%.

Gældsforpligtelser

Selskabets samlede gældsforpligtelser, som omfatter gæld til pengeinstitutter, leverandører samt anden gæld, målestil amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter afsatte omkostninger vedrørende opgaver udført i indeværende regnskabsår.

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 kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttoresultat		12.106.289	11.656.194
Personaleomkostninger	1	-11.139.005	-10.755.674
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-145.088	-230.232
Resultat af ordinær primær drift		822.196	670.288
Andre finansielle indtægter	2	14.513	28.567
Øvrige finansielle omkostninger	3	-53.617	-90.757
Ordinært resultat før skat		783.092	608.098
Skat af årets resultat	4	-291.065	-143.338
Årets resultat		492.027	464.760
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		492.027	464.760
I alt		492.027	464.760

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		21.253	50.122
Immaterielle anlægsaktiver i alt		21.253	50.122
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		223.868	344.511
Materielle anlægsaktiver i alt	5	223.868	344.511
Deposita		240.600	81.000
Finansielle anlægsaktiver i alt		240.600	81.000
Anlægsaktiver i alt		485.721	475.633
Råvarer og hjælpematerialer		103.293	119.353
Varebeholdninger i alt		103.293	119.353
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.054.869	4.314.980
Igangværende arbejder for fremmed regning		197.000	0
Periodeafgrænsningsposter		167.609	246.864
Tilgodehavender i alt		4.419.478	4.561.844
Andre værdipapirer og kapitalandele		32.458	32.531
Værdipapirer og kapitalandele i alt		32.458	32.531
Likvide beholdninger		562.253	1.248.319
Omsætningsaktiver i alt		5.117.482	5.962.047
Aktiver i alt		5.603.203	6.437.680

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.	6	600.000	600.000
Overført resultat		1.860.281	1.368.254
Egenkapital i alt	7	2.460.281	1.968.254
Hensættelse til udskudt skat		18.354	0
Hensatte forpligtelser i alt		18.354	0
Gæld til banker		0	494.382
Langfristede gældsforpligtelser i alt		0	494.382
Gæld til banker		0	480.000
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning		405.000	162.225
Leverandører af varer og tjenesteydelser		983.711	908.651
Skyldig selskabsskat		239.114	223.050
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		1.327.743	1.819.292
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	202.030
Periodeafgrænsningsposter		169.000	179.796
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		3.124.568	3.975.044
Gældsforpligtelser i alt		3.124.568	4.469.426
Passiver i alt		5.603.203	6.437.680

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015	2014
	kr.	kr.
Løn og gager	9.287.210	9.275.030
Pensionsbidrag	1.616.214	1.510.097
Andre omkostninger til social sikring	235.581	-29.453
	11.139.005	10.755.674

Selskabet har i regnskabsåret haft gennemsnitligt 24 fuldtidsansatte.

2. Andre finansielle indtægter

	2015	2014
	kr.	kr.
Renter, pengeinstitutter	102	193
Kursgevinst	-73	2.157
Kursregulering, betalinger	14.193	13.968
Renter, debitorer	291	11.650
Gebyr, indtægter	0	599
	14.513	28.567

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2015	2014
	kr.	kr.
Renter, pengeinstitutter	13.955	7.197
Renter, kreditorer	1.080	7.202
Renter, lån	38.582	76.358
	53.617	90.757

4. Skat af årets resultat

	2015 kr.	2014 kr.
Skat af årets resultat	273.114	204.337
Regulering tidligere års skat	-403	-3.891
Regulering af eventualskatter	18.354	-57.108
	<u>291.065</u>	<u>143.338</u>

5. Materielle anlægsaktiver i alt

	2015 kr.	2014 kr.
Bogført værdi af leasede aktiver (ekstraordinær ydelse)	16.245	32.220
Værdi af anlægsaktiver ekskl. opskrivninger	207.623	312.291
I alt	<u>223.865</u>	<u>344.511</u>

6. Registreret kapital mv.

Aktiekapitalen består af 600 aktier a 1.000 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen de seneste fem regnskabsår.

7. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	Ialt kr.
Saldo primo	600.000	1.368.254	0	1.968.254
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	492.027	0	492.027
Egenkapital ultimo	<u>600.000</u>	<u>1.860.281</u>	<u>0</u>	<u>2.460.281</u>

8. Oplysning om eventualforpligtelser

Eventualposter:

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør t.kr. 1.945 i opsigelsesperioden, som udløber den 31. maj 2020.

Operationel leasing:

Selskabet har i indeværende samt tidligere regnskabsår indgået leasingkontrakter, som binder selskabet i fremtiden. Selskabets samlede leasingforpligtelse udgør tkr. 843.

Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti eller andre eventualforpligtelser, end de i balancen og noterne anførte.

9. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er overfor selskabets bankforbindelse, Handelsbanken, stillet sikkerhed i form af ejerpantebrev med virksomhedspant i selskabets driftsmateriel og inventar, simple fordringer, lagervædi samt goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (typografi).

Den samlede pant udgør tkr. 3.000 .

Jyske Bank har stillet arbejdsgarantier for samlet tkr. 970.

Selskabet har ikke påtaget sig andre pantsætninger og sikkerhedsstillelser udover ovenstående samt sædvanlige forretningsmæssige.