

## **DM REVISION**

Registreret Revisionsanpartsselskab

Ulstrupvej 10

DK-4682 Tureby

Telefon 56 20 60 00

Cvr.nr. 14 56 93 91

Email: [info@dm-revision.dk](mailto:info@dm-revision.dk)

Web: [www.dm-revision.dk](http://www.dm-revision.dk)

# **ÅRSRAPPORT 2018**

## **PACCO A/S**

Langebjerg 29B

4000 Roskilde

CVR nr. 19219895

**Fremlagt og godkendt**

på den ordinære generalforsamling den 29. marts 2019

**Dirigent**

  
Jesper Rasmussen

## Indholdsfortegnelse

### Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

### Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5

### Ledelsesberetning

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

### Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	13
Balance pr. 31. december	14
Noter	16

# Selskabsoplysninger

## Selskab

PACCO A/S  
Langebjerg 29B  
4000 Roskilde

Telefon: 4637 1105  
Fax: 4637 1211

CVR-nr.: 19219895  
Stiftelsesdato: 26. marts 1996  
Hjemsted: Roskilde kommune  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

## Bestyrelse

Jesper Rasmussen, Formand  
Daniel Lyngberg Pedersen  
Toste Lund Hoffmann  
Marianne Gitte Friis  
John Finn Glad Bramm  
Hans Henrik Hyttel Eriksen

## Direktion

Marianne Gitte Friis

## Revisor

Registreret Revisionsanpartsselskab DM Revision  
Ulstrupvej 10  
4682 Tureby

## Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 29. marts 2019,

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018.

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

Direktionen anser betingelserne for, at anvende udvidet gennemgang for opfyldt og har besluttet fortsat, at anvende udvidet gennemgang for det kommende regnskabsår.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 29. marts 2019

### Direktion:



Marianne Gitte Friis

### Bestyrelse:



Jesper Rasmussen,  
Formand



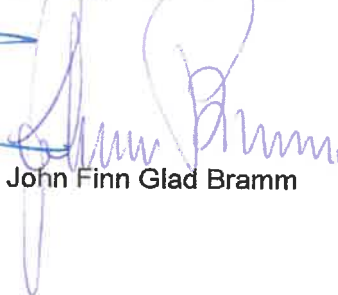
Daniel Lyngberg Pedersen



Toste Lund Hoffmann



Marianne Gitte Friis



John Finn Glad Bramm



Hans Henrik Hyttel Eriksen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i PACCO A/S

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PACCO A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balancen og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det 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.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandarder for små virksomheder, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet 'Revisors ansvar for udvidede gennemgang 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 bevis 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 drift, 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

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Tureby, den 29. marts 2019

## Registreret Revisionsanpartsselskab DM Revision

CVR-nr. 14569391



Merete Leth

Registreret revisor

mne15510

## Ledelsesberetning

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet er installation og service indenfor "det gode indeklima", med ventilations-, klima-, og køleanlæg. De enkelte opgaver fordeler sig på projektering, installation og service samt energioptimering og CTS-løsninger.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet fik i regnskabsåret et resultat før skat på kr. 472.476.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser efter balancedagen**

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PACCO A/S 2018 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet 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 bruttfortjeneste.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer samt udført arbejde 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.

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger, indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter: 3 år

Forventede restværdier udgør:

Færdiggjorte udviklingsprojekter: tkr.0

### Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler, andre anlæg, 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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssige skøn.

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 brugstid:

## Anvendt regnskabspraksis

Forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler: 5 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar: 3-5 år

Forventede restværdier udgør:

Indretning af lejede lokaler: tkr. 0

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar: tkr. 103

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes 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

Deposita er optaget til kurs 100, normalt svarende til nominal værdi.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige restværdi 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 nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og forventet salgpris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning måles som summen af kostpris for råvarer og hjælpematerialer underentreprenører mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger er optaget til nominel værdi, svarende til kurs 100.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen på generalforsamlingen.

### 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.

### Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt, der omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, er målt til amortiseret kostpris sædvanligvis svarende til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter vedrørende efterfølgende 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2018	2017
Bruttofortjeneste/-tab	14.737.863	12.958.403
1. Personaleomkostninger	-14.117.813	-11.925.377
Af- og nedskrivninger	-141.324	-111.521
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>478.726</b>	<b>921.505</b>
Andre finansielle indtægter	16.381	40.874
Andre finansielle omkostninger	-22.631	-28.353
<b>Ordinært resultat før skat</b>	<b>472.476</b>	<b>934.026</b>
Skat af årets resultat	-218.182	-197.265
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>254.294</b>	<b>736.761</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	160.000	0
Overført resultat	94.294	736.761
<b>Disponeret i alt</b>	<b>254.294</b>	<b>736.761</b>

## Balance pr. 31. december

Note	2018	2017
<b>AKTIVER</b>		
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	6.538
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>0</u>	<u>6.538</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	390.753	385.388
Indretning lejede lokaler	5.152	10.303
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>395.905</u>	<u>395.691</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
Deposita	191.704	185.988
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>191.704</u>	<u>185.988</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>587.609</u>	<u>588.217</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
<b>Varebeholdninger</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	90.848	89.620
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<u>90.848</u>	<u>89.620</u>
<b>Tilgodehavender</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.763.904	6.886.528
Igangværende arbejder for fremmed regning	527.400	442.880
Periodeafgrænsningsposter	141.655	120.975
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>9.432.959</u>	<u>7.450.383</u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	36.733
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<u>0</u>	<u>36.733</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		
Likvide beholdninger	2.686	14.329
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<u>2.686</u>	<u>14.329</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>9.526.493</u>	<u>7.591.065</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>10.114.102</u>	<u>8.179.282</u>

## Balance pr. 31. december

Note	2018	2017
<b>PASSIVER</b>		
<b>2. Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	600.000	600.000
Overført resultat	2.401.244	2.306.950
Foreslået udbytte for regnskabsåret	160.000	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>3.161.244</u></b>	<b><u>2.906.950</u></b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>		
Hensættelser til udskudt skat	12.492	18.715
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>12.492</u></b>	<b><u>18.715</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>		
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	821.657	1.299.188
Modtagne forudbetalinger fra kunder	66.100	517.980
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.006.782	1.310.516
Anden gæld	3.037.263	1.905.946
Periodeafgrænsningsposter	8.564	219.987
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>6.940.366</u></b>	<b><u>5.253.617</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>6.940.366</u></b>	<b><u>5.253.617</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>10.114.102</u></b>	<b><u>8.179.282</u></b>

3. Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser
4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Noter

	2018	2017
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	30	27
Lønninger	10.788.339	8.953.023
Pensioner	1.929.635	1.718.564
Andre omkostninger til social sikring	1.399.839	1.253.790
	<u>14.117.813</u>	<u>11.925.377</u>

### 2. Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 600 aktier á kr. 1.000.  
Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Der er ikke sket ændringer i virksomhedskapitalen  
de seneste fem år.

### 3. Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser:

Operationelle leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leje- og  
leasingaftaler som binder selskabet i fremtiden.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 12-48 mdr.  
med en samlet restleasingydelse på tkr. 907.

Øvrige forpligtelser:

Selskabet har indgået husleje-forpligtelser, der på  
balancetidspunktet udgør tkr. 868 i uopsigelses-  
perioden, som udløber 31. maj 2020.

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



## Noter

### 4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt tkr. 3.000. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Driftsmidler og inventar : tkr. 391

Tilgodehavende fra salg : tkr. 8.764

Varebeholdninger : tkr. 91

Endvidere omfatter virksomhedspantet følgende aktiver, der ikke er optaget i balancen:

Goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi)

Arbejdsgarantier:

Der er på vegne af selskabet stillet arbejdsgarantier af Tryg Garanti og disse udgør, på balancetidspunktet, tkr. 2.078.

Selskabet har ikke påtaget sig pantsætninger eller stillet sikkerhed udover ovenstående samt sædvanlige forretningsmæssige.