

A.D. PACK ApS

Falstervej 8
5800 Nyborg

Årsrapport
1. januar 2017 - 31. december 2017

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

16/01/2018

Peder Christian Nielsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

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

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	13
----------------------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

A.D. PACK ApS
Falstervej 8
5800 Nyborg

CVR-nr: 29219362
Regnskabsår: 01/01/2017 - 31/12/2017

Revisor

Nyborg ErhvervsRevision ApS
Kirkegade 1
5800 Nyborg
DK Danmark
CVR-nr: 30546792
P-enhed: 1013389612

Ledespåtegning

Direktionen aflægger hermed årsrapport for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for A.D. PACK ApS.

Direktionen erklærer:

- At årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.
- At årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nyborg, den 11/01/2018

Direktion

Peder Christian Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i A.D. PACK ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A.D. PACK ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 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 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på omtalen i note 7 om going concern.

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 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 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 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 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 regnskabsbrugerne 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 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 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 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 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 selskabet 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.

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.

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.

Nyborg, 11/01/2018

Henrik K. Andreasen , mne5505
Registreret revisor HD
Nyborg ErhvervsRevision ApS
CVR: 30546792

Ledelsesberetning

Selskabets hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er virksomhed med emballagefremstilling i plast og karton.

Udvikling i aktivitet og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 127.851 kr. Selskabets balance udviser herefter en aktivmasse på 3.078.177 kr. pr. 31. december 2017 og en egenkapital på -329.520 kr.. Årets resultat har været tilfredsstillende.

Forsknings- og udviklingsomkostninger

Der er ikke i årets løb afholdt udgifter til forskning og udvikling.

Vigtige begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Selskabets forventninger til fremtiden

Selskabet forventer et positivt resultat i de kommende år.

Kapitalforhold

P.C.N. Holding, Nyborg ApS, Nyborg, ejer mere end 5 % af kapitalen.

SNI Holding ApS, Nyborg, ejer mere end 5 % af kapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttoresultat.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

I resultatopgørelsen indtægtsføres nettoomsætning efter faktureringskriteriet. Der foretages sædvanlig periodisering af indtægter og udgifter.

Andre eksterne omkostninger

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

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.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Materielle anlægsaktiver

Driftsmidler måles til anskaffelsessum med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede levetid, der udgør 4 - 10 år.

Nyanskaffelser med en anskaffelsessum under den skattemæssige grænse for småanskaffelser udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Leasingforpligtelser

Ved indregning af et leasingaktiv indregnes en tilhørende gældsforpligtelse. Ved første indregning svarer gælden beløbsmæssigt til leasingaktivets beregnede kostpris. Gælden måles efterfølgende efter følgende principper:

- Af restgælden beregnes en årlig rente, der omkostningsføres i resultatopgørelsen.
- Gælden reduceres med beregnede afdrag svarende til forskellen mellem den omkostningsførte rente og den årlige leasingydelse.

Varebeholdninger

Varelager måles til kostpris eller dagspris, hvor denne er lavere.

Varer under fremstilling samt færdigvarer måles til materialepris og direkte lønudgifter. Der er nedskrevet for ukurans.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Gæld

Gæld måles til amortiseret kostpris.

Selskabsskat og udskudt skat

I resultatopgørelsen indregnes beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, regulering af udskudt skat samt eventuelle reguleringer af tidligere års skatter.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Resultatopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		3.392.946	2.993.701
Personaleomkostninger	1	-2.631.205	-1.925.569
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-339.480	-392.638
Resultat af ordinær primær drift		422.261	675.494
Andre finansielle indtægter		0	757
Øvrige finansielle omkostninger		-256.428	-304.604
Ordinært resultat før skat		165.833	371.647
Skat af årets resultat	3	-37.982	-87.290
Årets resultat		127.851	284.357
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		127.851	284.357
I alt		127.851	284.357

Balance 31. december 2017

Aktiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.200.059	1.462.174
Indretning af lejede lokaler		74.997	122.362
Materielle anlægsaktiver i alt	4	1.275.056	1.584.536
Anlægsaktiver i alt		1.275.056	1.584.536
Råvarer og hjælpematerialer		247.238	294.359
Varer under fremstilling		280.345	206.821
Fremstillede varer og handelsvarer		475.616	274.176
Varebeholdninger i alt		1.003.199	775.356
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		496.587	843.734
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		45.236	33.236
Udskudte skatteaktiver		92.090	130.072
Andre tilgodehavender		166.009	166.009
Periodeafgrænsningsposter		0	151.365
Tilgodehavender i alt		799.922	1.324.416
Omsætningsaktiver i alt		1.803.121	2.099.772
Aktiver i alt		3.078.177	3.684.308

Balance 31. december 2017

Passiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Registreret kapital mv.		300.000	300.000
Overført resultat		-629.520	-757.371
Egenkapital i alt		-329.520	-457.371
Hensættelse til udskudt skat	5	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		0	0
Gæld til banker		416.345	528.153
Leasingforpligtelser		280.414	519.991
Langfristede gældsforpligtelser i alt	6	696.759	1.048.144
Gæld til banker		1.506.754	1.635.840
Leverandører af varer og tjenesteydelser		329.846	629.470
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		549.593	512.506
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		85.062	89.719
Leasingforpligtelser		239.683	226.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.710.938	3.093.535
Gældsforpligtelser i alt		3.407.697	4.141.679
Passiver i alt		3.078.177	3.684.308

Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Registreret kapital mv. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	300.000	-757.371	-457.371
Årets resultat	0	127.851	127.851
Egenkapital, ultimo	300.000	-629.520	-329.520

Noter

1. Personaleomkostninger

	2017	2016
	kr.	kr.
Løn og gager	2.346.151	1.705.556
Pensionsbidrag	232.922	180.229
Andre omkostninger til social sikring	52.132	39.784
	2.631.205	1.925.569

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2017	2016
	kr.	kr.
Indretning	47.365	47.365
Leaset driftsmateriel	154.275	190.998
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	137.840	154.275
	339.480	392.638

3. Skat af årets resultat

	2017	2016
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	37.982	87.290
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	37.982	87.290

4. Materielle anlægsaktiver i alt

	Leaset driftsmateriel kr.	Produktionsanlæg og maskiner kr.	Indretning lokaler kr.
Kostpris primo	1.289.305	4.557.445	236.827
Leasingaktiver overgået til ejendom	0	0	0
Tilgang	0	30.000	0
Afgang	0	-635.037	0
Kostpris ultimo	1.289.305	3.952.408	236.827
Opskrivninger primo	0	0	0
Årets opskrivning	0	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0
Af- og nedskrivning primo	326.302	4.058.274	114.465
Leasingaktiver overgået til ejendom	0	0	0
Årets afskrivning	154.275	137.840	47.365
Tilbageførsel ved afgang	0	-635.037	0
Af- og nedskrivning ultimo	480.577	3.561.077	161.830
Regnskabsmæssig værdi ultimo	808.728	391.331	74.997

5. Hensættelse til udskudt skat

	Midlertidig forskel kr.
Materielle anlægsaktiver	415.801
Leasingaktiver	808.728
Leasinggæld	-520.097
Underskudsfrømsel	-1.123.023
	-418.591
Udskudt skat, 22 %	-92.090

6. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Bankgæld	536.345	120.000	416.345	0
Leasingforpligtelser	520.097	239.683	280.414	0
	1.056.442	359.683	696.759	0

7. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets ledelse forventer et positivt driftsresultat og positive pengestrømme for 2018 og de kommende år og aflægger derfor årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Ledelsen forventer at kunne opretholde de eksisterende kreditrammer hos selskabets bankforbindelse, og det er herefter ledelsens opfattelse, at den fornødne likviditet til sikring af forventet drift og aktivitet i 2018 er tilstede.

8. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet hæfter for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

9. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet 800.000 kr. i pant i driftsmidler samt 1.500.000 kr. i virksomhedspant.

10. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2017	2016
Antal ansatte, primo	4	4
Gennemsnitligt antal ansatte	5	4
Antal ansatte, ultimo	4	4