

Pakma Holding ApS
Lerbakken 2
4220 Korsør

CVR nummer 30 55 78 32

Årsrapport
1. oktober 2015 – 30. september 2016
(9. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den // 2016

Dirigent

Helle Ebsen, HD
Registreret revisor

Torben Gudmundsen, HD
Registreret revisor

Jørgen Sig Pedersen
Registreret revisor

Revisorerne
Rådhuspladsen 1
4200 Slagelse
www.moller-madsen.dk
email: mm@moller-madsen.dk

Tlf.: 58 50 58 51
Fax: 58 50 58 53
CVR-nr. 30835654

**Danske
Revisorer
FSR**

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 2015/2016	11
Balance	12
Noter til årsrapporten 2015/2016	14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Pakma Holding ApS Lerbakken 2 4220 Korsør
	CVR-nr.: 30 55 78 32
Bestyrelse	Brian Meicker Schmidt, formand Lars Wettendorff Petersen Leon Hulstrøm
Direktion	Leon Hulstrøm
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Nytorv 1 4200 Slagelse
Revisor	Møller & Madsen Registreret Revisionsaktieselskab Rådhuspladsen 1, 1. 4200 Slagelse

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/2016 for **Pakma Holding ApS**.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Korsør, den 15. december 2016

Direktion

Leon Hulstrøm

Bestyrelse

Brian Meicker Schmidt
Formand

Lars Wettendorff Petersen

Leon Hulstrøm

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Pakma Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Pakma Holding ApS for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerets Etiske regler samt 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 udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Erklæring i henhold til anden lovgivning, aftale 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Slagelse, den 15. december 2016

MØLLER & MADSEN
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB
CVR-nr. 30 83 56 54

Helle Ebsen, HD
registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet er uden driftsmæssige aktiviteter. Selskabet ejer hele anpartskapitalen i Pakma ApS.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på t.kr. 1.199, hvilket anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder med tilvalg af enkelte regler for klasse C virksomheder.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

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.

Resultatopgørelsen

Generelt

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af regnskabsposten andre eksterne omkostninger.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser 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.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatte i sambeskatningskredsen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt ácontoskat.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes - enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver - med den værdi, hvortil aktiverne forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. OKTOBER 2015 TIL 30. SEPTEMBER 2016

	2015/2016	2014/2015
Bruttofortjeneste	-9.938	-9.375
I Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.252.002	265.636
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-1.971	0
Andre finansielle omkostninger	-55.740	-64.517
	<hr/>	<hr/>
Resultat før skat	1.184.353	191.744
Skat af årets resultat	15.070	17.273
	<hr/>	<hr/>
ÅRETS RESULTAT	1.199.423	209.017
	<hr/>	<hr/>
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	900.000	150.000
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.102.002	-634.364
Overført til næste år	-802.579	693.381
	<hr/>	<hr/>
DISPONERET I ALT	1.199.423	209.017
	<hr/>	<hr/>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

AKTIVER

	2016	2015
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>3.707.405</u>	<u>2.605.403</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>3.707.405</u>	<u>2.605.403</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>3.707.405</u>	<u>2.605.403</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>366.036</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender	<u>366.036</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>750</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>366.036</u>	<u>750</u>
AKTIVER	<u>4.073.441</u>	<u>2.606.153</u>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

PASSIVER

	2016	2015
Anpartskapital	150.000	150.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.107.405	5.403
Overført til næste år	103.456	906.035
Foreslået udbytte for regnskabsåret	900.000	150.000
	<hr/>	<hr/>
3 EGENKAPITAL	2.260.861	1.211.438
	<hr/>	<hr/>
Gæld til associerede virksomheder	1.403.474	1.349.494
	<hr/>	<hr/>
4 Langfristede gældsforpligtelser	1.403.474	1.349.494
	<hr/>	<hr/>
Gæld til tilknyttede virksomheder	113.459	26.188
Selskabsskat	286.272	9.658
Anden gæld	9.375	9.375
	<hr/>	<hr/>
Kortfristede gældsforpligtelser	409.106	45.221
	<hr/>	<hr/>
GÆLD	1.812.580	1.394.715
	<hr/>	<hr/>
PASSIVER	4.073.441	2.606.153
	<hr/>	<hr/>
5 Pantsætninger og forpligtelser		

NOTER

	2015/2016	2014/2015
1 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af resultat i Pakma ApS	1.252.002	265.636
	<u>1.252.002</u>	<u>265.636</u>

	2016	2015
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	2.600.000	2.600.000
Kostpris 30. september 2016	2.600.000	2.600.000
Op- og nedskrivninger primo	5.403	639.767
Årets resultat	1.252.002	265.636
Modtaget udbytte	-150.000	-900.000
Op- og nedskrivninger 30. september 2016	1.107.405	5.403
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>3.707.405</u>	<u>2.605.403</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Pakma ApS, Korsør	100%	3.707.405 kr.	1.252.002 kr.

NOTER

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat-disponering	Ultimo
3 Egenkapital				
Virksomhedskapital	150.000	0	0	150.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.403	0	1.102.002	1.107.405
Overført til næste år	906.035	0	-802.579	103.456
Foreslået udbytte for regnskabsåret	150.000	-150.000	900.000	900.000
	<u>1.211.438</u>	<u>-150.000</u>	<u>1.199.423</u>	<u>2.260.861</u>

Anpartskapitalen er fordelt i anparter á kr. 1.000 eller multipla heraf.

Anpartskapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har de seneste 5 år ikke været bevægelser i kapitalen.

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
4 Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til associerede virksomheder	1.349.494	1.403.474	0
	<u>1.349.494</u>	<u>1.403.474</u>	<u>0</u>

NOTER

5 Pantsætninger og forpligtelser

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret unoterede anparter i Pakma ApS nom. 200.000 med en regnskabsmæssig værdi 30/9 2016 på kr. 3.707.405.

Hæftelser

Selskabet indgår i en national sambeskatning og hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomsten for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen. Selskabet hæfter ligeledes solidarisk for danske kildeskatter af udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Den samlede forpligtigelse fremgår af årsregnskabet.

**LEDELSENS REGNSKABSERKLÆRING FOR 2015/2016
FOR PAKMA HOLDING APS**

Møller & Madsen
Registreret Revisionsaktieselskab
Rådhuspladsen 1, 1
4200 Slagelse

Denne regnskabserklæring er afgivet i forbindelse med udvidet gennemgang af årsregnskabet for Pakma Holding ApS for regnskabsåret 1/10 2015 – 30/9 2016.

Endvidere dækker denne regnskabserklæring bilag til selvangivelsen, hvor revisor afgiver anden erklæring end udvidet gennemgang. Det er mit ansvar, at disse skattemæssige opgørelser udarbejdes i overensstemmelse med gældende skattelovgivning.

Jeg bekræfter efter min bedste viden og overbevisning følgende forhold:

Regnskabet

- Jeg har opfyldt mit ansvar for udarbejdelse af årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultat.
- De betydelige forudsætninger, som jeg har anvendt til at udøve regnskabsmæssige skøn, herunder dem, der eventuelt er målt til dagsværdi, er rimelige.
- Jeg har oplyst om alle relationer til og transaktioner med nærtstående parter, og at disse er passende behandlet regnskabsmæssigt, hvor dette er aktuelt.
- Alle begivenheder, der er indtruffet efter balancedagen, og som årsregnskabsloven og anden regulering kræver, er indregnet eller oplyst.
- Jeg har drøftet alle begivenheder og forhold omkring virksomhedens fortsatte drift med revisor og forventer at fortsætte driften de næste 12 måneder fra balancedagen. Min vurdering af virksomhedens evne til at fortsætte driften er baseret på al tilgængelig information og min dybtgående viden om virksomhedens forventede fremtidige forhold og finansiering.

- Jeg har gennemgået og godkendt forslag til korrektioner fra revisor, som er indarbejdet i årsregnskabet.
- Der har ikke været uregelmæssigheder, som har omfattet ledelsen eller andre medarbejdere, der har en væsentlig rolle i regnskabsaflæggelsen eller i virksomhedens interne kontroller, eller som kunne have haft væsentlig indvirkning på årsregnskabet.

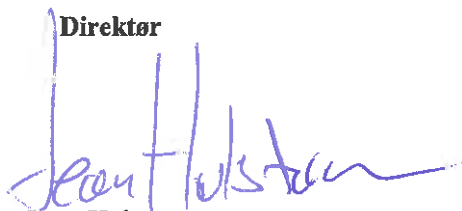
Afgivet information

- Jeg har givet revisor:
 - Adgang til al information såsom regnskabsmateriale og dokumentation samt andre forhold, som jeg er bekendt med er relevante for udarbejdelsen af årsregnskabet
 - Yderligere information til brug for den udvidede gennemgang, som jeg er blevet anmodet om
 - Ubegrænset adgang til personer i virksomheden, som det har været nødvendigt at indhente oplysninger fra.
- Alle transaktioner er blevet registreret i bogføringen og er afspejlet i årsregnskabet.
- Jeg har oplyst revisor om resultatet af min vurdering af risikoen for, at årsregnskabet kan indeholde væsentlig fejlinformation som følge af besvigelser.
- Jeg har oplyst revisor om al information i forbindelse med besvigelser eller mistanke om besvigelser, som jeg er bekendt med, og som påvirker virksomheden og involverer:
 - Ledelsen
 - Medarbejdere, der har betydelige roller i intern kontrol, eller
 - Andre personer, hvor besvigelser kunne have en væsentlig indvirkning på årsregnskabet.
- Jeg har oplyst revisor om alle betydelige forhold vedrørende påståede eller formodede besvigelser, som påvirker virksomhedens årsregnskab, og som jeg har fået oplyst af medarbejdere, tidligere medarbejdere, myndigheder eller andre.
- Jeg har oplyst revisor om alle kendte tilfælde af manglende eller formodet manglende overholdelse af love og øvrig regulering, hvis indvirkning bør overvejes ved udarbejdelse af årsregnskabet.
- Jeg har oplyst revisor om identiteten af virksomhedens nærtstående parter og om alle relationer til og transaktioner med nærtstående parter, som jeg er blevet bekendt med.
- Skattemæssige opgørelser mv. i tilknytning til årsregnskabet er opgjort efter gældende skattelovgivning og almindeligt anerkendte retningslinjer. Jeg har foretaget de nødvendige skattemæssige korrektioner for at sikre de korrekte skattemæssige værdiopgørelser og korrekt skattepligtig indkomst.

- Ingen direktør eller kapitalejer har lån i selskabet (eller har haft det i årets løb) ud over de i årsregnskabet anførte.
- Ledelsen anser virksomhedens forsikringsdækning for tilstrækkelig.
- Indeværende års og de forrige fem års regnskabsmateriale er til stede og opbevares fortsat på forsvarlig og betryggende måde.

Korsør, den 15. december 2016

Direktør



Leon Hulstrøm

Pakma Holding ApS