

# **PACT 2007 Holding, Herning ApS**

Stalmosevej 5, 7451 Sunds  
CVR-nr. 30 89 94 23

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 15.03.17

Peter Benfeldt  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5
Resultatopgørelse	6
Balance	7 - 8
Anvendt regnskabspraksis	9 - 13
Noter	14 - 16

---

---

**Selskabet**

---

PACT 2007 Holding, Herning ApS  
Stalmosevej 5  
7451 Sunds  
Telefon: 22 40 33 21  
Hjemsted: Herning  
CVR-nr.: 30 89 94 23

---

**Direktion**

---

Peter Benfeldt

---

**Pengeinstitut**

---

Sparekassen Thy

---

**Associeret virksomhed**

---

Improseed ApS, Herning

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 for PACT 2007 Holding, Herning ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sunds, den 15. marts 2017

**Direktionen**

Peter Benfeldt

## Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

### Til den daglige ledelse i PACT 2007 Holding, Herning ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PACT 2007 Holding, Herning ApS for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Viborg, den 15. marts 2017

#### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Flemming Laigaard

Statsaut. revisor

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>388.163</b>	<b>225.952</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>388.163</b>	<b>225.952</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-112.647	-104.367
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>275.516</b>	<b>121.585</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-559.561	7.286
Andre finansielle indtægter	176	0
Andre finansielle omkostninger	-100.061	-115.371
<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-659.446</b>	<b>-108.085</b>
<b>Resultat før skat</b>	<b>-383.930</b>	<b>13.500</b>
Skat af årets resultat	-34.342	-1.344
<b>Årets resultat</b>	<b>-418.272</b>	<b>12.156</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	-418.272	12.156
<b>I alt</b>	<b>-418.272</b>	<b>12.156</b>

<b>AKTIVER</b>		30.09.16	30.09.15
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	3.454.208	3.637.223
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.454.208</b>	<b>3.637.223</b>
2	Kapitalandele i associerede virksomheder	261.288	820.849
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>261.288</b>	<b>820.849</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.715.496</b>	<b>4.458.072</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	34.578	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	16.875
	Tilgodehavende selskabsskat	0	15.320
	Andre tilgodehavender	34.072	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>68.650</b>	<b>32.195</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>176.676</b>	<b>75.457</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>245.326</b>	<b>107.652</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.960.822</b>	<b>4.565.724</b>

<b>PASSIVER</b>		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	1.060.468	1.478.740
<b>3</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.185.468</b>	<b>1.603.740</b>
	Hensættelser til udskudt skat	7.321	4.857
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>7.321</b>	<b>4.857</b>
	Gæld til realkreditinstitutter	967.009	1.303.748
	Kreditinstitutter i øvrigt	884.513	884.508
	Anden gæld	650.000	650.000
<b>4</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.501.522</b>	<b>2.838.256</b>
<b>4</b>	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	48.000	48.275
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	66.842	100
	Selskabsskat	24.820	0
	Anden gæld	113.818	70.496
	Periodeafgrænsningsposter	13.031	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>266.511</b>	<b>118.871</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.768.033</b>	<b>2.957.127</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>3.960.822</b>	<b>4.565.724</b>

5 Sikkerhedsstillelser



**GENERELT**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C mellem.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

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

### Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration.

### Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	15-50	26

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

### BALANCE

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

### **Værdiforringelse af aktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## 1. Selskabets hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at være holdingsselskab samt dermed anden beslægtet virksomhed.

	30.09.16	30.09.15
	DKK	DKK

## 2. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 30.09.15	1.005.000	1.005.000
Kostpris pr. 30.09.16	1.005.000	1.005.000
Opskrivninger pr. 30.09.15	-184.151	-191.437
Årets resultat	-559.561	7.286
Opskrivninger pr. 30.09.16	-743.712	-184.151
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	261.288	820.849

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel
Improseed ApS, Herning	50%

**3. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.14 - 30.09.15</i>		
Saldo pr. 01.10.14	125.000	1.466.584
Forslag til resultatdisponering	0	12.156
Saldo pr. 30.09.15	125.000	1.478.740

*Egenkapitalopgørelse 01.10.15 - 30.09.16*

Saldo pr. 01.10.15	125.000	1.478.740
Forslag til resultatdisponering	0	-418.272
Saldo pr. 30.09.16	125.000	1.060.468

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

**4. Gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.16	Gæld i alt 30.09.15
Gæld til realkreditinstitutter	48.000	860.000	1.015.009	1.352.023
Kreditinstitutter i øvrigt	0	884.403	884.513	884.508
Anden gæld	0	650.000	650.000	650.000
I alt	48.000	2.394.403	2.549.522	2.886.531

**5. Sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 1.045 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 3.454.

**5. Sikkerhedsstillelser** - fortsat -

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 1.169, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 3.454. Ejerpantebrevene er stillet til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut.