

**Pakma ApS
Lerbakken 2
4220 Korsør**

CVR nummer 40 99 50 13

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

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 1. oktober 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	12
Balance	13
Noter til årsrapporten 2015/2016	15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Pakma ApS Lerbakken 2 4220 Korsør
	CVR-nr.: 40 99 50 13
Bestyrelse	Erik Stig Jørgensen, formand Brian Meicker Schmidt 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 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

Erik Stig Jørgensen
Formand

Brian Meicker Schmidt

Lars Wettendorff Petersen

Leon Hulstrøm

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Pakma ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Pakma 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 revisors 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

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at drive fabrikationsvirksomhed.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på t.kr. 1.252, hvilket anses for tilfredsstillende med plads til forbedring i et svindende marked.

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.

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.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Resultatopgørelsen

Generelt

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

Bruttfortjeneste

Bruttfortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger, pensioner og øvrige lønrelaterede omkostninger til virksomhedens ansatte.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og 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.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	7-25 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	3-7 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn. Der indregnes ikke indirekte produktionsomkostninger i kostprisen.

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

Tilgodehavender

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

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris eller nettorealisationspris, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af kostpris med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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 gælds metode 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 moderselskabet. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og 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	7.980.477	5.940.350
I Personaleomkostninger	-5.942.547	-5.208.679
Afskrivninger	-332.209	-270.102
	<hr/>	<hr/>
Resultat før finansielle poster	1.705.721	461.569
Finansielle indtægter	3.773	1.299
Andre finansielle omkostninger	-61.869	-63.476
	<hr/>	<hr/>
Resultat før skat	1.647.625	399.392
Skat af årets resultat	-395.623	-133.756
	<hr/>	<hr/>
ÅRETS RESULTAT	1.252.002	265.636
	<hr/>	<hr/>
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	900.000	150.000
Overført til næste år	352.002	115.636
	<hr/>	<hr/>
DISPONERET I ALT	1.252.002	265.636
	<hr/>	<hr/>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

AKTIVER

	2016	2015
Grunde og bygninger	1.651.181	1.806.005
Produktionsanlæg og maskiner	577.224	276.617
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	436.400	0
	<hr/>	<hr/>
Materielle anlægsaktiver	2.664.805	2.082.622
	<hr/>	<hr/>
ANLÆGSAKTIVER	2.664.805	2.082.622
	<hr/>	<hr/>
Råvarer og hjælpematerialer	175.379	155.574
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	780.115	592.090
	<hr/>	<hr/>
Varebeholdninger	955.494	747.664
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender fra salg	2.340.803	2.287.493
Igangværende arbejder for fremmed regning	487.958	309.446
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	113.459	136.098
Periodeafgrænsningsposter	160.160	145.065
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender	3.102.380	2.878.102
	<hr/>	<hr/>
Likvide beholdninger	433.831	50.171
	<hr/>	<hr/>
OMSÆTNINGSAKTIVER	4.491.705	3.675.937
	<hr/>	<hr/>
AKTIVER	7.156.510	5.758.559
	<hr/>	<hr/>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

PASSIVER

	2016	2015
Anpartskapital	200.000	200.000
Reserve for opskrivninger	1.232.382	1.232.382
Overført til næste år	1.375.023	1.023.021
Foreslået udbytte for regnskabsåret	900.000	150.000
2 EGENKAPITAL	3.707.405	2.605.403
Udskudt skat	295.059	265.472
HENSATTE FORPLIGTELSER	295.059	265.472
Prioritetsgæld	1.006.628	1.048.650
3 Langfristede gældsforpligtelser	1.006.628	1.048.650
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	44.217	52.991
Leverandørgæld	570.496	500.713
Selskabsskat	366.036	109.910
Anden gæld	1.166.669	1.175.420
Kortfristede gældsforpligtelser	2.147.418	1.839.034
GÆLD	3.154.046	2.887.684
PASSIVER	7.156.510	5.758.559
4 Pantsætninger og forpligtelser		

NOTER

			2015/2016	2014/2015
1	Personaleomkostninger			
	Lønninger		5.418.863	4.705.318
	Pensioner		415.358	370.049
	Andre omkostninger til social sikring		108.326	133.312
			<u>5.942.547</u>	<u>5.208.679</u>
2	Egenkapital			
	Virksomhedskapital	200.000	0	0
	Reserve for opskrivninger	1.232.382	0	0
	Overført til næste år	1.023.021	0	352.002
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	150.000	-150.000	900.000
		<u>2.605.403</u>	<u>-150.000</u>	<u>1.252.002</u>
				<u>3.707.405</u>

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

Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

NOTER

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
3 Langfristede gældsforpligtelser				
Prioritetsgæld	1.101.641	1.050.845	44.217	774.019
	<u>1.101.641</u>	<u>1.050.845</u>	<u>44.217</u>	<u>774.019</u>

4 Pantsætninger og forpligtelser

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld nom. kr. 1.500.000 med en restgæld på kr. 1.050.845 er sikret ved pant i ejendomme med regnskabsmæssig værdi pr. 30/09 2016 kr. 1.651.181

Til sikkerhed for bankgæld kr. 0 er deponeret ejerpantebrev nom. kr. 1.500.000 i ejendomme med regnskabsmæssig værdi 30/09 2016 på kr. 1.651.181

Til sikkerhed for bankgæld kr. 0 er ligger virksomhedspant nom. kr. 1.000.000 med pant i simple fordringer, varelager, driftsinventar og immaterielle rettigheder med regnskabsmæssig værdi 30/09 2016 på kr. 3.873.521.

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler. Aftalerne løber i indtil 71 måneder med en årlig ydelse på kr. 379.032. Tilbagebetalingsforpligtelsen udgør kr. 310.000.

Garantiforpligtelser

Selskabet har i øvrigt afgivet de for branchen normale garantier.

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 forpligtelse fremgår af moderselskabets årsrapport.