



MØLLER & MADSEN
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB

**Pakma ApS
Lerbakken 2
4220 Korsør**

CVR nummer 40 99 50 13

**Årsrapport
1. oktober 2017 - 30. september 2018
(11. regnskabsår)**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 8/1 2019

**Erik Stig Jørgensen
Dirigent**

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2017/2018	8
Balance	9
Noter til årsrapporten 2017/2018	11
Anvendt regnskabspraksis	14

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 Tjørne Allé 2 4200 Slagelse

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Korsør, den 29. november 2018

Direktion

Leon Hulstrøm

Bestyrelse

Erik Stig Jørgensen
Formand

Brian Meicker Schmidt

Lars Wettendorff Petersen

Leon Hulstrøm

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Pakma ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Pakma ApS for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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

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 væsentligt 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.

Slagelse, den 29. november 2018

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

Helle Ebsen, HD
registreret revisor
mne12357

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har primo regnskabsåret fusioneret med Pakma Holding ApS, hvilket har medført en nedskrivning på egenkapitalen primo på kr. 1.449.484.

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været andre enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

RESULTATOPGØRELSE
1. OKTOBER 2017 - 30. SEPTEMBER 2018

	2017/2018	2016/2017
Bruttofortjeneste	8.271.103	7.876.393
1 Personaleomkostninger	-6.031.156	-6.423.576
Afskrivninger	-355.230	-354.708
	<hr/>	<hr/>
Resultat før finansielle poster	1.884.717	1.098.109
Finansielle indtægter	2.323	7.538
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	3.221
Andre finansielle omkostninger	-168.277	-62.894
	<hr/>	<hr/>
Resultat før skat	1.718.763	1.045.974
Skat af årets resultat	-409.520	-264.150
	<hr/>	<hr/>
ÅRETS RESULTAT	1.309.243	781.824
	<hr/>	<hr/>
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	750.000	600.000
Årets henlæggelse til øvrige reserver	0	-49.295
Overført resultat	559.243	231.119
	<hr/>	<hr/>
DISPONERET I ALT	1.309.243	781.824
	<hr/>	<hr/>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2018

AKTIVER

	2018	2017
Grunde og bygninger	1.428.070	1.496.357
Produktionsanlæg og maskiner	363.655	377.340
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	91.209	0
	<hr/>	<hr/>
Materielle anlægsaktiver	1.882.934	1.873.697
	<hr/>	<hr/>
Andre tilgodehavender	125.000	0
	<hr/>	<hr/>
Finansielle anlægsaktiver	125.000	0
	<hr/>	<hr/>
ANLÆGSAKTIVER	2.007.934	1.873.697
	<hr/>	<hr/>
Råvarer og hjælpematerialer	149.011	172.245
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.103.020	955.955
	<hr/>	<hr/>
Varebeholdninger	1.252.031	1.128.200
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.037.000	2.486.223
2 Igangværende arbejder for fremmed regning	283.882	376.192
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	193.795
Andre tilgodehavender	1.470	397
Periodeafgrænsningsposter	191.307	167.524
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender	3.513.659	3.224.131
	<hr/>	<hr/>
Likvide beholdninger	1.062.020	910.684
	<hr/>	<hr/>
OMSÆTNINGSAKTIVER	5.827.710	5.263.015
	<hr/>	<hr/>
AKTIVER	7.835.644	7.136.712
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2018

PASSIVER

	2018	2017
Virksomhedskapital	200.000	200.000
Reserve for opskrivninger	497.061	546.357
Overført resultat	1.352.631	2.242.873
Forslag til udbytte for regnskabsåret	750.000	600.000
	<hr/>	<hr/>
3 EGENKAPITAL	2.799.692	3.589.230
	<hr/>	<hr/>
Hensættelse til udskudt skat	318.308	302.425
	<hr/>	<hr/>
HENSATTE FORPLIGTELSER	318.308	302.425
	<hr/>	<hr/>
Prioritetsgæld	895.430	942.566
Gæld til associerede virksomheder	1.217.997	0
	<hr/>	<hr/>
4 Langfristede gældsforpligtelser	2.113.427	942.566
	<hr/>	<hr/>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	383.535	55.769
Leverandører af varer og tjenesteydelser	702.209	637.912
Selskabsskat	274.602	256.784
Anden gæld	1.243.871	1.352.026
	<hr/>	<hr/>
Kortfristede gældsforpligtelser	2.604.217	2.302.491
	<hr/>	<hr/>
GÆLD	4.717.644	3.245.057
	<hr/>	<hr/>
PASSIVER	7.835.644	7.136.712
	<hr/>	<hr/>

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

NOTER

	2017/2018	2016/2017
1 Personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget	14	15
Lønninger	5.247.408	5.570.539
Pensioner	626.963	692.468
Andre omkostninger til social sikring	156.785	160.569
	<u>6.031.156</u>	<u>6.423.576</u>
	2018	2017
2 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Halvfabrikata i arbejde tilgang	283.882	376.192
	<u>283.882</u>	<u>376.192</u>

NOTER

	Primo	Overførsel	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat-disponering	Ultimo
3 Egenkapital					
Virksomhedskapital	200.000	0	0	0	200.000
Reserve for opskrivninger	546.356	-49.295	0	0	497.061
Overført resultat	2.242.872	-1.449.484	0	559.243	1.352.631
Forslag til udbytte for regnskabsåret	600.000	0	-600.000	750.000	750.000
	<u>3.589.228</u>	<u>-1.498.779</u>	<u>-600.000</u>	<u>1.309.243</u>	<u>2.799.692</u>

NOTER

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
4 Langfristede gældsforpligtelser				
Prioritetsgæld	998.334	978.965	83.535	611.606
Gæld til associerede virksomheder	0	1.517.997	300.000	1.517.997
	<u>998.334</u>	<u>2.496.962</u>	<u>383.535</u>	<u>2.129.603</u>

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler. Aftalerne løber i indtil 84 måneder med en årlig ydelse på kr. 721.886. Tilbagebetalingsforpligtelsen udgør kr. 460.000.

Garantiforpligtelser

Selskabet har i øvrigt afgivet de for branchen normale garantier.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld nom kr. 1.016.000 med en restgæld på kr. 1.001.916 er sikret ved pant i ejendom med regnskabsmæssig værdi 30/9 2018 på kr. 1.428.076.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Pakma ApS for 2017/2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Leasing

Ydelser til operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Restforpligtelsen oplyses under eventualforpligtelser.

Resultatopgørelsen

Generelt

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under aconto-skatteordningen 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 poster direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

Selskabsskat 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 aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld måles 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 nominel værdi.