

Pakma Holding ApS
CVR nummer 30 55 78 32

Årsrapport 2012/2013
(6. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 7/1 2014

Brian Schmidt
Dirigent

Helle Ebsen, HD
Registreret revisor

Per H. Madsen
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 2012/2013	11
Balance pr. 30. september 2013	12
Noter til årsrapporten 2012/2013	14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Pakma Holding ApS Lerbakken 2 4220 Korsør Telefon: 58 37 08 62 CVR-nr.: 30 55 78 32 Hjemsted: Slagelse
Bestyrelse	Brian Meicker Schmidt, formand Lars Wettendorff Petersen Leon Hulstrøm
Direktion	Leon Hulstrøm
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Caspar Brands Plads 9 4220 Korsør
Revisor	Møller & Madsen Registreret Revisionsaktieselskab Rådhuspladsen 1, 1. 4200 Slagelse

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2012/2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2012 - 30. september 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Korsør, den 22. november 2013

Direktion



Leon Hulstrøm

Bestyrelse

Brian Schmidt
Brian Meicker Schmidt
formand

Lars Petersen
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 2012 - 30. september 2013. 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2012 - 30. september 2013 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 22. november 2013

**MØLLER & MADSEN
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB**



Helle Ebsen, HD
registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Virksomhedens hovedaktivitet

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

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Driften i dattervirksomheden har resulteret i et underskud efter skat på t.kr. 45.

Årets resultat blev et underskud på t.kr. 118, hvilket anses for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen og frem til i dag indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

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 andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

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.

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.

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.

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

Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25% til 22% i indkomstårene 2014 – 2016. 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

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

RESULTATOPGØRELSE
1. OKTOBER 2012 TIL 30. SEPTEMBER 2013

	2012/2013	2011/2012
Bruttofortjeneste	-10.250	-13.750
1 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-44.952	1.833.792
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-9.349	-59.708
Andre finansielle omkostninger	-78.321	-94.332
Resultat før skat	-142.872	1.666.002
2 Skat af årets resultat	24.638	41.725
ÅRETS RESULTAT	-118.234	1.707.727
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	150.000	750.000
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-44.952	528.758
Overført til næste år	-223.282	428.969
DISPONERET I ALT	-118.234	1.707.727

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2013

AKTIVER

	2013	2012
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>3.083.806</u>	<u>4.128.758</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>3.083.806</u>	<u>4.128.758</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>3.083.806</u>	<u>4.128.758</u>
Andre tilgodehavender	62.225	141.725
Udskudt skatteaktiv	<u>2.413</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender	<u>64.638</u>	<u>141.725</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>64.638</u>	<u>141.725</u>
AKTIVER	<u>3.148.444</u>	<u>4.270.483</u>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2013

PASSIVER

	2013	2012
Anpartskapital	150.000	150.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	483.806	528.758
Overført til næste år	265.695	488.977
Foreslået udbytte for regnskabsåret	150.000	750.000
4 EGENKAPITAL	1.049.501	1.917.735
Gæld til pengeinstitutter	500	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	864.475	1.172.284
Gæld til associerede virksomheder	1.224.030	1.165.743
Selskabsskat	563	1.221
Anden gæld	9.375	13.500
Kortfristede gældsforpligtelser	2.098.943	2.352.748
GÆLD	2.098.943	2.352.748
PASSIVER	3.148.444	4.270.483

5 Pantsætninger og forpligtelser

NOTER

	2012/2013	2011/2012
1 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af resultat i Pakma ApS	-44.952	1.833.792
	<u>-44.952</u>	<u>1.833.792</u>
2 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-22.225	-41.725
Regulering af udskudt skat	-2.413	0
	<u>-24.638</u>	<u>-41.725</u>

NOTER

	2013	2012
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	2.600.000	2.600.000
Kostpris ultimo	2.600.000	2.600.000
Op- og nedskrivninger primo	1.528.758	219.966
Årets resultat	-44.952	1.833.792
Modtaget udbytte	-1.000.000	-525.000
Op- og nedskrivninger ultimo	483.806	1.528.758
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.083.806	4.128.758

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Pakma ApS	100%	3.083.806 kr.	-44.952 kr.

NOTER

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
4 Egenkapital				
Virksomhedskapital	150.000	0	0	150.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	528.758	0	-44.952	483.806
Overført til næste år	488.977	0	-223.282	265.695
Foreslået udbytte for regnskabsåret	750.000	-750.000	150.000	150.000
	<u>1.917.735</u>	<u>-750.000</u>	<u>-118.234</u>	<u>1.049.501</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.

5 Pantsætninger og forpligtelser

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens bankgæld er deponeret unoterede anparter i Pakma ApS nom. 200.000 med en regnskabsmæssig værdi 30/9 2013 på kr. 3.083.806.

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.