

PE Offset A/S

Tømmervej 9

6800 Varde

CVR-nr. 72829514

Årsrapport 2016/17

34. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 27-02-2018

Lars Sørensen
Dirigent

OL REVISION AS

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 10841976

info@olrevision.dk – www.olrevision.dk

- Ndr. Boulevard 116, 6800 Varde – Telefon 75 22 32 55
- J. Lauritzens Plads 3, 1., 6760 Ribe – Telefon 75 42 36 33
- Østergade 13, 6630 Rødding – Telefon 74 84 13 03
- Storegade 88, 1., 6100 Haderslev – Telefon 74 53 22 99

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-10-2016 - 30-09-2017 for PE Offset A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30-09-2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-10-2016 - 30-09-2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 01-02-2018

Direktion

Peter Nyborg
Direktør

Bestyrelse

Lars Sørensen
Formand

Peter Nyborg
Direktør

Pouel Erik Eriksen

Georg Helge Kristensen

Lars Rud Fyhn

Martin Thomas Ritter

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PE Offset A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PE Offset A/S for regnskabsåret 01-10-2016 - 30-09-2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30-09-2017, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-10-2016 - 30-09-2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 for 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

Varde, den 01-02-2018

OL Revision
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 10841976

Per Kristensen
Statsautoriseret revisor
mne33209

Ove Lihn
Registreret revisor
mne971

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	PE Offset A/S Tømmervej 9 6800 Varde
CVR-nr.	72829514
Stiftelsesdato	29-09-1983
Hjemsted	Varde
Regnskabsår	01-10-2016 - 30-09-2017
Bestyrelse	Lars Sørensen, Formand Peter Nyborg, Direktør Pouel Erik Eriksen Georg Helge Kristensen Lars Rud Fyhn Martin Thomas Ritter
Direktion	Peter Nyborg, Direktør
Revisor	OL Revision Godkendt Revisionsaktieselskab Ndr. Boulevard 116 6800 Varde CVR-nr.: 10841976
Pengeinstitut	Sydbank Varde Vestergade 4 Postboks 79 6800 Varde

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive trykkerivirksomhed, reklamevirksomhed, handel og anden hermed forbunden virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-10-2016 - 30-09-2017 udviser et resultat på kr. -455.920, og selskabets balance pr. 30-09-2017 udviser en balancesum på kr. 36.724.871, og en egenkapital på kr. 12.200.243.

Årets resultat må betragtes som utilfredsstillende

Den grafiske branche har i perioden været under stor pres med stor overkapacitet samt faldende mængder af tryksager. Antallet af ordre er stigende, men størrelsen af de enkelte ordre bliver mindre og mindre. Dette har naturligvis ført til faldende priser på markedet, som vi hen over perioden har valgt at følge.

Vi har i perioden valgt at insource mere af vores produktion. Vi har sidst i perioden investeret i boggade således vi i fremtiden kan lave denne produktion helt færdig i eget regi. Dette tiltag har påvirket resultatet negativt, da der har været forbundet væsentligt større udgifter til dette projekt end først beregnet.

Vi vil i 2017/2018 øge vores produktion og effektivitet yderligere for at kunne tilpasse os priserne på markedet. Dette sammen med insourcing af bogproduktionen vil i fremtiden give PE Offset A/S en fordel i det stadig pressede marked.

Selskabet forventer et positivt resultat i indeværende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for PE Offset A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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 regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-5 år	0%
Bygninger	10-50 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	3-12 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år	0%
Leasede biler (ekstraordinær ydelse)	3-8 år	0%

Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver, herunder licenser og erhvervede rettigheder mv. måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar, leasede biler (ekstraordinær ydelse) måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til kostpris. Udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede eller den associerede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsevnen, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsevne, hvis denne er lavere.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de medgåede direkte og indirekte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger.

Værdien af de enkelte igangværende leverancer med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som tilgodehavender, såfremt beløbene er positive, og som gæld, såfremt beløbene er negative.

Fradrag for tab opgøres som det samlede forventede tab på entreprisen uanset den faktisk udførte andel.

Forudbetalinger der vedrører det igangværende arbejde, indregnes som forudbetalinger fra kunder under gæld.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen (dagsværdi). Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene

Anvendt regnskabspraksis

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Resultatopgørelse

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		16.554.306	16.886.758
Personaleomkostninger	1	-16.085.917	-16.342.175
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-859.258	-1.591.891
Driftsresultat		-390.870	-1.047.308
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		-276.932	539.792
Andre finansielle indtægter	2	35.343	124.779
Finansielle omkostninger		-578.168	-583.752
Resultat før skat		-1.210.626	-966.489
Skat af årets resultat	3	754.706	325.619
Årets resultat		-455.920	-640.870
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		400.000	0
Øvrige reserver		-64.097	-10.207
Overført resultat		-791.824	-630.663
Resultatdisponering		-455.920	-640.870

Balance 30. september 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter herunder webshop, hjemmeside mv.	4	337.835	459.147
Immaterielle anlægsaktiver		337.835	459.147
Grunde og bygninger	5	17.670.041	19.280.425
Produktionsanlæg og maskiner	6	7.797.543	6.805.530
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	219.576	268.694
Materielle anlægsaktiver		25.687.160	26.354.649
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	462.380	771.836
Finansielle anlægsaktiver		462.380	771.836
Anlægsaktiver		26.487.375	27.585.632
Råvarer og hjælpematerialer		2.195.147	2.646.491
Varebeholdninger		2.195.147	2.646.491
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.410.442	5.612.340
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.866.603	1.862.707
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		329.587	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	250.000
Udskudte skatteaktiver		79.874	0
Andre tilgodehavender		60.782	43.918
Periodeafgrænsningsposter		292.776	265.402
Tilgodehavender		8.040.064	8.034.367
Andre værdipapirer og kapitalandele		500	500
Værdipapirer og kapitalandele		500	500
Likvide beholdninger		1.785	5.642
Omsætningsaktiver		10.237.496	10.687.000
Aktiver		36.724.871	38.272.632

Balance 30. september 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.062.500	1.062.500
Reserve for opskrivninger		75.000	75.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		329.904	731.836
Reserve for udviklingsomkostninger		337.835	0
Øvrige reserver (kapitaludvidelse)		-12.500	-12.500
Overført resultat		10.007.504	10.799.330
Udbytte for regnskabsåret		400.000	0
Egenkapital	9	12.200.244	12.656.166
Hensættelser til udskudt skat		0	620.855
Hensatte forpligtelser		0	620.855
Gæld til kreditinstitutter		10.441.574	12.575.137
Gæld til banker		1.000.000	0
Anden gæld		87.500	92.500
Langfristede gældsforpligtelser	10	11.529.074	12.667.637
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		3.129.074	2.095.000
Gæld til banker		3.125.984	4.610.233
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.639.793	2.990.535
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		2.693.066	2.264.984
Periodeafgrænsningsposter		272.454	232.039
Deposita		135.183	135.183
Kortfristede gældsforpligtelser		12.995.554	12.327.974
Gældsforpligtelser		24.524.628	24.995.611
Passiver		36.724.871	38.272.632
Eventualforpligtelser	11		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	12		

Noter

	2016/17	2015/16
1. Personalemkostninger		
Lønninger	14.385.646	14.605.320
Pensioner	1.775.075	1.742.711
Andre omkostninger til social sikring	-155.951	-96.570
Andre personaleomkostninger	81.147	90.714
	16.085.917	16.342.175
Der er gennemsnitlig antal beskæftigede i 2016/2017 36 personer og i 2015/2016 var der 38 personer		
2. Finansielle indtægter		
Udbytte, aktier	0	1.468
Kursregulering, aktier	5.375	136.478
Kursgevinst	17	0
Afrundinger diverse	21.856	0
Renter, debitorer	6.451	-13.167
Renter, tilknyttede virksomhed	1.644	0
	35.343	124.779
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-53.977	0
Udskudt skat af årets resultat	-700.729	-325.619
	-754.706	-325.619
4. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		
Kostpris primo	1.163.771	957.763
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	206.008
Kostpris ultimo	1.163.771	1.163.771
Af- og nedskrivninger primo	-704.623	-589.933
Årets afskrivninger	-121.313	-114.691
Af- og nedskrivninger ultimo	-825.936	-704.624
Regnskabsmæssig værdi ultimo	337.835	459.147
5. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	20.092.113	20.092.113
Afgang i årets løb	-1.214.865	0
Kostpris ultimo	18.877.248	20.092.113
Af- og nedskrivninger primo	-811.691	-405.844
Årets afskrivninger	-395.516	-405.844
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.207.207	-811.688
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.670.041	19.280.425

Noter

	2016/17	2015/16		
6. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris primo	23.235.261	21.954.198		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.937.439	1.281.064		
Kostpris ultimo	25.172.700	23.235.262		
Af- og nedskrivninger primo	-16.429.731	-15.549.124		
Årets afskrivninger	-945.426	-880.608		
Af- og nedskrivninger ultimo	-17.375.157	-16.429.732		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.797.543	6.805.530		
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	2.792.933	2.987.761		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	99.064	99.172		
Afgang i årets løb	-263.562	-294.000		
Kostpris ultimo	2.628.435	2.792.933		
Af- og nedskrivninger primo	-2.524.238	-2.485.850		
Årets afskrivninger	-131.224	-153.222		
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	246.603	114.833		
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.408.859	-2.524.239		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	219.576	268.694		
8. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder				
<i>Associerede virksomheder</i>				
Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Graphic Wave ApS	Brøndby	25,00	1.849.524	990.342
			1.849.524	990.342

Noter

2016/17

2015/16

9. Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte	Opskrivninger mv.	Ialt
Egenkapital primo	1.062.500	731.836	10.799.330		62.500	12.656.166
Forslag til årets resultatdisponering		-401.932	-791.824	400.000		-793.756
Reserve udviklingsomkostninger					337.835	337.835
	1.062.500	329.904	10.007.506	400.000	400.335	12.200.245

10. Langfristede gældsforpligtelser

Langfristet gæld der forfalder efter 5 år: 6.200.000 kr.

11. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler vedrørende:

Kopimaskine: Restløbetid udgør 36 måneder med en gennemsnitlig ydelse på 14 tkr. i alt 509 tkr.

Heidelberg falsemaskine: Restløbetid udgør 41 måneder med en gennemsnitlig ydelse på 9 tkr. i alt 357 tkr.

Mercedes E63 AMG årgang 2006: Restløbetid udgør 4 måneder med en gennemsnitlig ydelse på kr. 4 tkr. i alt 16 tkr.

BMW X5 3,0 xDrive30d aut. Van 5 dørs: Restløbetid udgør 43 måneder med en gennemsnitlig ydelse på 7 tkr. i alt 312 tkr.

BMW 3X 2,5 Si: Restløbetid udgør 1,5 måned med en gennemsnitlig ydelse på 4 tkr. i alt 6 tkr.

Ford C-Max 1,6 TDCi 95 Trend Van årgang 2012: Restløbetid 55 måneder med en gennemsnitlig ydelse på 1 tkr. i alt 71 tkr.

VW Golf VI 2,0 GTi Edition 35 årgang 2012: Restløbetid 8 måneder med en gennemsnitlig ydelse på 4 tkr. i alt 33 tkr.

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

12. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut beror løsørejerpantebrev nom. 500.000 med pant i driftsinventar og driftmateriel.

Der er tinglyst et ejerpantebrev nom. kr. 4.000.000. Dette tjener til sikkerhed for mellemværende med PEOR Holding Varde ApS.

Der er tinglyst ejerpantebrev i Tømrervej 10, matr. nr. 33 Æ, Varde Markjorder på kr. 3.000.000. Dette tjener til sikkerhed for mellemværende med Sydbank.

Der er tinglyst ejerpantebrev i Glarmestervej 4 matr. nr. 33 AH, Varde Markjorder på nom. kr. 3.000.000. Dette tjener til sikkerhed for mellemværende med Sydbank.