

ÅRSRAPPORT 2015/16

PE Offset A/S

Tømrervej 9
6800 Varde

CVR nr. 72829514

Indsender:

OL Revision A/S
Ndr. Boulevard 116
6800 Varde

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 20. februar 2017

Lars Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

Påtegninger

Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	11
Balance pr. 30. september 2016	12
Noter	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

PE Offset A/S
Tømmervej 9
6800 Varde

CVR-nr.: 72829514
Stiftelsesdato: 29. september 1983
Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Bestyrelse

Pouel Erik Eriksen
Peter Nyborg
Lars Sørensen
Georg Kristensen
Lars Rud Fyhn

Direktion

Pouel Erik Eriksen
Peter Nyborg

Revision

OL Revision A/S
Registrerede revisorer FSR - danske revisorer
Ndr. Boulevard 116
6800 Varde

Bankforbindelse

Sydbank
Vestergade 4, Postboks 79
6800 Varde

Ejerforhold

Følgende kapitalejere ejer mere end 5%

Pouel Erik Eriksen (ejer 90,96%)
Nordentoftsvej 1A
6800 Varde

Peter Nyborg (ejer 9,04%)
Kalkovnsvej 6
6800 Varde

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015/16 for PE Offset A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 6. februar 2017

Direktion:

Pouel Erik Eriksen

Peter Nyborg

Bestyrelse:

Pouel Erik Eriksen

Peter Nyborg

Lars Sørensen

Georg Kristensen

Lars Rud Fyhn

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PE Offset A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PE Offset A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Varde, den 6. februar 2017

OL Revision A/S

Ove Lihn
Registreret revisor FSR - danske revisorer

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive trykkerivirksomhed, reklamevirksomhed, handel og anden hermed forbunden virksomhed.

Usædvanlige forhold

Ingen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten for 2015/2016 udviser et underskud på kr. 640.870. Årets resultat må betegnes som utilfredsstillende.

Den grafiske branche har i perioden været præget af stor overkapacitet samt faldende mængder af tryksager. Dette har medført, at prisen på vores produkter er faldet yderlig i pris henover perioden. Vi har taget en konservativ beslutning om at følge priserne på markedet, samtidig har vi prøvet at gøre vores produktion mere effektiv.

Vi vil i 2016/2017 øge vores produktion og effektivitet yderlig, for at kunne tilpasse os priserne på markedet. Dette vil ske ved indkøb af yderlig produktionsudstyr.

Vi har i perioden investeret mange penge og ressourcer i Webshoppen 'Trykriget', skilteafdelingen samt en forøgelse af vores salgsafdeling. Dette er en investering, hvor afkastet først vil komme i de følgende år.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat i indeværende regnskabsår.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PE Offset A/S 2015/16 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste 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. 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Bruttofortjeneste er et sammendrag af posterne nettoomsætning, omkostninger til varer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Rettigheder/programmer IT afskrives over 2-5 år.

Materielle anlægsaktiver

Ejendomme, produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt leasede biler (ekstraordinær ydelse) måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med 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 afskrives ikke på grunde.

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

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

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede selskaber måles til den regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen. Såfremt værdien overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning måles som summen af kostpris for råvarer og hjælpematerialer, underentreprenører, direkte produktionsomkostninger og direkte løn med tillæg af avance. For projekter som strækker sig over flere regnskabsår indregnes avance i takt med færdiggørelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Udbytte

Foreslået udbytte er afsat som forpligtelse og indgår således ikke på egenkapital.

Skyldig skat 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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 23,5%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Note	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	16.886.759	18.110.901
Personaleomkostninger		
Lønninger	-14.605.321	-14.308.557
Pensioner	-1.742.711	-1.727.323
Andre udgifter til social sikring	5.857	392.219
Personaleomkostninger i alt	-16.342.175	-15.643.661
Afskrivninger og nedskrivninger		
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-1.591.892	-1.369.438
Afskrivninger og nedskrivninger i alt	-1.591.892	-1.369.438
Finansiering		
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	539.792	33.290
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender	0	300.000
Andre finansielle indtægter	124.779	341.569
Øvrige finansielle omkostninger	-583.752	-636.164
Ordinært resultat før skat	-966.489	1.136.497
Skat af årets resultat	325.619	-774.470
ARETS RESULTAT	-640.870	362.027
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-10.207	333.290
Overført resultat	-630.663	28.737
Disponeret i alt	-640.870	362.027

Balance pr. 30. september 2016

Note	2016	2015
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
Immaterielle anlægsaktiver		
Goodwill	459.147	367.831
Immaterielle anlægsaktiver i alt	459.147	367.831
Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	19.280.424	19.686.268
Produktionsanlæg og maskiner	6.805.530	6.405.075
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	202.376	439.283
Indretning lejede lokaler	66.318	62.627
Materielle anlægsaktiver i alt	26.354.648	26.593.253
1. Finansielle anlægsaktiver		
Andre værdipapirer og kapitalandele	771.836	782.044
Finansielle anlægsaktiver i alt	771.836	782.044
Anlægsaktiver i alt	27.585.631	27.743.128
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	2.646.490	2.522.680
Varebeholdninger i alt	2.646.490	2.522.680
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.612.341	6.858.541
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.862.707	1.977.528
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	250.000	250.000
Andre tilgodehavender	43.698	35.951
Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	220	0
Periodeafgrænsningsposter	265.402	315.485
Tilgodehavender i alt	8.034.368	9.437.505
Værdipapirer og kapitalandele		
Andre værdipapirer og kapitalandele	500	409.321
Værdipapirer og kapitalandele i alt	500	409.321
Likvide beholdninger	5.642	12.241
Likvide beholdninger i alt	5.642	12.241
Omsætningsaktiver i alt	10.687.000	12.381.747
AKTIVER I ALT	38.272.631	40.124.875

Balance pr. 30. september 2016

Note	2016	2015
PASSIVER		
2. EGENKAPITAL		
Selskabskapital	1.062.500	1.062.500
Reserve for opskrivninger	75.000	75.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	731.836	742.043
Øvrige reserver	-12.500	-12.500
Overført resultat	10.799.328	11.679.991
Egenkapital i alt	12.656.164	13.547.034
 HENSATTE FORPLIGTELSE		
Hensættelser til udskudt skat	620.855	946.474
Hensatte forpligtelser i alt	620.855	946.474
 GÆLDSFORPLIGTELSE		
3. Langfristede gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	12.575.137	13.619.146
Anden gæld	92.500	1.137.500
Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.667.637	14.756.646
 Kortfristede gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	2.095.000	2.100.000
Kreditinstitutter i øvrigt	4.610.233	2.552.511
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.990.535	3.525.458
Gæld til koncernforbundne virksomhed	0	8.427
Anden gæld	2.264.985	2.295.444
Periodeafgrænsningsposter	367.222	392.881
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.327.975	10.874.721
 Gældsforpligtelser i alt	 24.995.612	 25.631.367
 PASSIVER I ALT	 38.272.631	 40.124.875
 4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
5. Eventualposter		

Noter

	Associerede selskaber		
1. Finansielle anlægsaktiver			
Anskaffelsessum:			
Anskaffelsessum, primo		40.000	
Anskaffelsessum, ultimo		40.000	
Værdiregulering:			
Værdiregulering, primo		742.044	
Årets resultat		239.792	
Årets op- og nedskrivninger		-250.000	
Værdireguleringer, ultimo		731.836	
Bogført værdi, ultimo		771.836	
	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Associerede selskaber			
Graphic Wave ApS, cpr. nr. 32 15 47 94	3.859.182	1.198.958	20 %
PE Baltic	0	0	25 %

	Virksomhedskapital	Overført resultat	I alt
2. EGENKAPITAL			
Saldo, primo	1.050.000	11.429.991	12.479.991
Overført jfr. resultatdisponeringen	0	-630.663	-630.663
Opskrivning	0	806.836	806.836
Bogført værdi, ultimo	1.050.000	11.606.164	12.656.164

Virksomhedskapitalen er opdelt i 700.000 stk. B aktier og 350.000 stk. A aktier.

	2015/16	2014/15
3. Langfristede gældsforpligtelser		
Gæld der forfalder til betaling efter 5 år	560.000	835.000

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut beror løsøre pantebrev nom. 500.000 med pant i driftsinventar og driftsmateriel.

Der er tinglyst ejerpantebrev i Tømrervej 10, matr. nr. 33 Æ, Varde Markjoder på kr. 3.000.000. Dette pantebrev henligger i virksomhedens boks.

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

Noter

5. Eventualposter

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler vedrørende:

Kopimaskine: Restløbetid udgør 48 måneder med en gennemsnitlig månedlig ydelse på 14 tkr., i alt 679 tkr.

BMW X3 2,5 Si: Restløbetid udgør 13 måneder med en gennemsnitlig månedlig ydelse på 4 tkr. i alt 46 tkr.

BMW X5: Restløbetid udgør 18 måneder med en gennemsnitlig månedlig ydelse på 10 tkr. i alt 188 tkr.

Mercedes-Benz: Restløbetid udgør 3 måneder med en gennemsnitlig månedlig ydelse på 4 tkr. i alt 12 tkr.

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og fra og med regnskabsåret 2013 for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst. Selskabet er sambeskattet med PEOR Varde Holding ApS og PE Ejendomme ApS.

Selskabet har ikke udover foranstående påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, end de i balancen anførte.