

PE Offset A/S

Tømrrervej 9

6800 Varde

CVR-nr. 72829514

Årsrapport 2017/18

35. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 28-02-2019

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

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang	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 01-10-2017 - 30-09-2018 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. 30-09-2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-10-2017 - 30-09-2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 28-02-2019

Direktion

Peter Nyborg
Direktør

Bestyrelse

Lars Sørensen
Formand

Peter Nyborg
Direktør

Georg Helge Kristensen

Lars Rud Fyhn

Martin Thomas Ritter

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i PE Offset A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PE Offset A/S for regnskabsåret 2017/18, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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. 30-09-2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017/18 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 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 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.

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 væsentlig inkonsistent

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Varde, den 28-02-2019

OL Revision
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 10841976

Laura Linde
Registreret revisor
mne8726

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	PE Offset A/S Tømmervej 9 6800 Varde
CVR-nr.	72829514
Stiftelsesdato	29-09-1983
Hjemsted	Varde
Regnskabsår	01-10-2017 - 30-09-2018
Bestyrelse	Lars Sørensen, Formand Peter Nyborg, Direktør 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 01-10-2017 - 30-09-2018 udviser et resultat på kr. -1.453.110, og selskabets balance pr. 30-09-2018 udviser en balancesum på kr. 34.786.025, og en egenkapital på kr. 10.347.131.

Årets resultat må betragtes som utilfredsstillende

Den grafiske branche har også i denne periode været under stor pres med stor overkapacitet, samt faldende mængder af tryksager. Der har i perioden ligeledes været et stort pres på vores bladkunder, som har oplevet store portostigninger, og deraf været nødsaget til at skære ned i omfang og udgivelser af deres blade.

Vi havde i 2016/17 investeret i egen boggade, en investering som først sidst i denne periode er begyndt at være rentabel, og som vi forventer os meget af i den kommende regnskabsperiode

Vi har sidst i perioden tilpasset virksomheden til fremtidens grafiske marked, og sat fokus på flere nye produkter til det grafiske marked, vi ser derfor positiv på fremtiden, hvor vil få mange flere ting vi kan tilbyde på markedet.

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 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra klasse C.

Ændret regnskabspraksis, skøn og fejl

Anvendte regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Betalte engangsydelser på indgåede operationelle leasingaftaler er periodiseret over leasingperioden. Ved årets begyndelse er det periodiserede beløb indregnet under andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kr. 84.808.

Dette er ændret og har forårsaget følgende ændringer i indregning og måling:

Periodiserede engangsydelser på operationelle leasingaftaler er flyttet fra andre anlæg, driftsmateriel og inventar til periodeafgrænsningsposter, hvorefter periodeafgrænsningsposter ændres fra kr. 292.776 til kr. 377.584.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Goodwill afskrives over den forventede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 10 år og er længst for erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, 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 nominal 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 udviklings omkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede

Anvendt regnskabspraksis

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 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 acontoskatte.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

Resultatopgørelse

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		14.185.150	16.554.306
Personaleomkostninger	1	-14.143.142	-16.085.917
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-1.618.924	-859.258
Driftsresultat		-1.576.916	-390.870
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		163.754	-276.932
Andre finansielle indtægter	2	87.869	35.343
Finansielle omkostninger		-567.810	-578.168
Resultat før skat		-1.893.103	-1.210.626
Skat af årets resultat	3	439.993	754.706
Årets resultat		-1.453.110	-455.920
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		250.000	400.000
Øvrige reserver		143.043	-64.097
Overført resultat		-1.846.153	-791.824
Resultatdisponering		-1.453.110	-455.920

Balance 30. september 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter herunder webshop, hjemmeside mv.	4	229.289	337.835
Immaterielle anlægsaktiver		229.289	337.835
Grunde og bygninger	5	17.275.474	17.670.041
Produktionsanlæg og maskiner	6	7.124.593	7.797.543
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	95.141	134.768
Materielle anlægsaktiver		24.495.208	25.602.352
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	376.134	462.380
Finansielle anlægsaktiver		376.134	462.380
Anlægsaktiver		25.100.631	26.402.567
Råvarer og hjælpematerialer		2.073.783	2.195.147
Varebeholdninger		2.073.783	2.195.147
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.434.003	5.410.442
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.837.987	1.866.603
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		447.599	329.587
Udskudte skatteaktiver		519.867	79.874
Andre tilgodehavender		2.227	60.782
Periodeafgrænsningsposter		367.473	377.584
Tilgodehavender		7.609.157	8.124.872
Andre værdipapirer og kapitalandele		500	500
Værdipapirer og kapitalandele		500	500
Likvide beholdninger		1.955	1.785
Omsætningsaktiver		9.685.395	10.322.304
Aktiver		34.786.026	36.724.871

Balance 30. september 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.062.500	1.062.500
Reserve for opskrivninger		75.000	75.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		243.658	329.904
Reserve for udviklingsomkostninger		229.289	337.835
Øvrige reserver (kapitaludvidelse)		-12.500	-12.500
Overført resultat		8.499.184	10.007.504
Udbytte for regnskabsåret		250.000	400.000
Egenkapital	9	10.347.131	12.200.244
Gæld til kreditinstitutter		9.370.396	10.441.574
Gæld til banker		0	-1.000.000
Anden gæld		2.700.000	87.500
Langfristede gældsforpligtelser	10	12.070.396	9.529.074
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		1.571.522	3.129.074
Gæld til banker		4.694.208	5.125.984
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.259.697	3.639.793
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		2.424.635	2.693.066
Periodeafgrænsningsposter		283.254	272.454
Deposita		135.183	135.183
Kortfristede gældsforpligtelser		12.368.499	14.995.554
Gældsforpligtelser		24.438.895	24.524.628
Passiver		34.786.026	36.724.871
Eventualforpligtelser	11		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	12		

Noter

	2017/18	2016/17
1. Personalemkostninger		
Lønninger	12.847.860	14.385.646
Pensioner	1.561.304	1.775.075
Andre omkostninger til social sikring	-369.845	-155.951
Personalemkostninger overført til aktiver	1	0
Andre personalemkostninger	103.822	81.147
	<u>14.143.142</u>	<u>16.085.917</u>

Der er gennemsnitlig antal beskæftigede i 2017/2018 33 personer og i 2016/2017 var der 36 personer

2. Finansielle indtægter

Kursregulering, aktier	0	5.375
Kursgevinst	0	17
Afrundinger diverse	71.808	21.856
Renter, debitorer	5.320	6.451
Renter, tilknyttede virksomhed	10.741	1.644
	<u>87.869</u>	<u>35.343</u>

3. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	0	-53.977
Udskudt skat af årets resultat	-439.993	-700.729
	<u>-439.993</u>	<u>-754.706</u>

4. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter

Kostpris primo	1.163.771	1.163.771
Kostpris ultimo	<u>1.163.771</u>	<u>1.163.771</u>
Af- og nedskrivninger primo	-825.936	-704.623
Årets afskrivninger	-108.546	-121.313
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-934.482</u>	<u>-825.936</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>229.289</u>	<u>337.835</u>

5. Grunde og bygninger

Kostpris primo	18.877.248	20.092.113
Afgang i årets løb	0	-1.214.865
Kostpris ultimo	<u>18.877.248</u>	<u>18.877.248</u>
Af- og nedskrivninger primo	-1.207.207	-811.691
Årets afskrivninger	-394.567	-395.516
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-1.601.774</u>	<u>-1.207.207</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>17.275.474</u>	<u>17.670.041</u>

Noter

	2017/18	2016/17
6. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	25.172.700	23.235.261
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	591.628	1.937.439
Afgang i årets løb	-343.540	
Kostpris ultimo	25.420.788	25.172.700
Af- og nedskrivninger primo	-17.375.157	-16.429.731
Årets afskrivninger	-1.181.038	-945.426
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	260.000	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-18.296.195	-17.375.157
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.124.593	7.797.543
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	2.457.935	2.671.733
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer		9.064
Afgang i årets løb	-241.180	-222.862
Kostpris ultimo	2.216.755	2.457.935
Af- og nedskrivninger primo	-2.323.167	-2.469.357
Årets afskrivninger	-39.627	-76.672
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	241.180	222.862
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.121.614	-2.323.167
Regnskabsmæssig værdi ultimo	95.141	134.768

8. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Graphic Wave ApS	Brøndby	25,00	1.504.537	1.155.013
			1.504.537	1.155.013

9. Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds-kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte	Opskrivninger mv.	Ialt
Egenkapital primo	1.062.500	329.904	10.007.506	400.000	400.335	12.200.245
Udbetalt udbytte fra sidste år				-400.000		-400.000
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret		-86.246				-86.246
Forslag til årets resultatdisponering		0	-1.508.322	250.000		-1.258.322
Reserve udviklingsomkostninger					-108.546	-108.546
	1.062.500	243.658	8.499.184	250.000	291.789	10.347.131

Noter

2017/18

2016/17

10. Langfristede gældsforpligtelser

Langfristet gæld der forfalder efter 5 år: 5.700.000 kr.

11. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler vedrørende:

Printer og kopimaskine: Restløbetid udgør 24 måneder med en gennemsnitlig ydelse på 14 tkr. i alt 340 tkr.

Heidelberg falsemaskine: Restløbetid udgør 29 måneder med en gennemsnitlig ydelse på 9 tkr. i alt 253 tkr.

Leasingkontraktnr 824748 - Bil: Restløbetid udgør 16 måneder med en gennemsnitlig ydelse på kr. 4 tkr. i alt 69 tkr.

Leasingkontraktnr 819687 - Bil: Restløbetid udgør 31 måneder med en gennemsnitlig ydelse på 7 tkr. i alt 225 tkr.

Leasingkontraktnr. 47798 - Bil: Restløbetid udgør 1,5 måned med en gennemsnitlig ydelse på 2 tkr. i alt 3 tkr.

Leasingkontraktnr. 819528 - Bil: Restløbetid 43 måneder med en gennemsnitlig ydelse på 1 tkr. i alt 56 tkr.

Leasingkontraktnr 826807 - Bil: Restløbetid 8 måneder med en gennemsnitlig ydelse på 4 tkr. i alt 32 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 løsøreejerpantebrev 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.