

Redoffice Konpap A/S
Industrivej 20, 7700 Thisted

CVR-nr. 73 19 44 15

Årsrapport

1. oktober 2016 - 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. marts 2018.

Klaus Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Redoffice Konpap A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 8. marts 2018

Direktion

Anders Christensen

Bestyrelse

Klaus Sørensen

Mads Jensby Larsen

Anders Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Redoffice Konpap A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Redoffice Konpap A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Thisted, den 8. marts 2018

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Stig R. Enevoldsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 30151

Niels Brandt
registreret revisor
MNE-nr. 2479

Selskabsoplysninger

Selskabet	Redoffice Konpap A/S Industrivej 20 7700 Thisted Telefon: 96194000 CVR-nr.: 73 19 44 15 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Klaus Sørensen Mads Jensby Larsen Anders Christensen
Direktion	Anders Christensen
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Thyparken 10 7700 Thisted
Bankforbindelse	Sparekassen Thy, Store Torv 1, 7700 Thisted
Modervirksomhed	Pagh Christensen Holding ApS
Dattervirksomhed	Konpap Nuuk ApS, Nuuk, Grønland
Associeret virksomhed	Officeinvest A/S, Aarhus

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg af kontotorartikler, skoleartikler, tryksager, emballage, kontormaskiner- og møbler.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Redoffice Konpap A/S har i regnskabsåret fusioneret med dattervirksomheden Salgsteam Viborg ApS, Viborg, med Redoffice Konpap A/S som det fortsættende selskab. Selskabets aktivitet er derfor forøget til at omfatte den samlede aktivitet for de 2 selskaber.

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentlig.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Redoffice Konpap A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Selskabet har med regnskabsmæssig virkning pr. 1. oktober 2016 gennemført en skattefri fusion med Salgsteam Viborg ApS, som er ejet 100% af Redoffice Konpap A/S, med Redoffice Konpap A/S som det fortsættende selskab. Fusionen er behandlet efter sammenlægningsmetoden. Sammenligningstallene er tilrettet.

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

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug og andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 3 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

I regnskabsåret er der erhvervet andele i associeret virksomhed og det positive forskelsbeløb i forbindelse hermed er som følge af udviklingen i den associerede virksomhed nedskrevet fuldt ud i regnskabsåret.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgssum.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Redoffice Konpap A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttofortjeneste	14.629.449	14.566.276
1 Personaleomkostninger	-10.454.401	-10.463.088
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-742.805	-866.421
Andre driftsomkostninger	-24.760	0
Driftsresultat	3.407.483	3.236.767
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	249.916	-13.996
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.389.830	-67.766
Andre finansielle indtægter	77.199	102.524
Øvrige finansielle omkostninger	-362.721	-420.738
Resultat før skat	1.982.047	2.836.791
4 Skat af årets resultat	-688.761	-748.689
Årets resultat	1.293.286	2.088.102
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	20.165	0
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.500.000
Overføres til overført resultat	273.121	588.102
Disponeret i alt	1.293.286	2.088.102

Balance 30. september

Aktiver		
Note	2017	2016
Anlægsaktiver		
5 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	524.858	256.037
5 Goodwill	1.470.079	1.685.537
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.994.937</u>	<u>1.941.574</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.098.793	1.159.759
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.098.793</u>	<u>1.159.759</u>
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	915.165	665.249
8 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.240.167	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	399.063	2.162.857
Deposita	377.500	377.500
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.931.895</u>	<u>3.205.606</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>6.025.625</u>	<u>6.306.939</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	4.367.740	5.008.272
Varebeholdninger i alt	<u>4.367.740</u>	<u>5.008.272</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.353.176	7.457.280
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.769.473	1.081.819
Andre tilgodehavender	857.469	1.286.802
Periodeafgrænsningsposter	68.901	86.874
Tilgodehavender i alt	<u>11.049.019</u>	<u>9.912.775</u>
Likvide beholdninger	17.908	886.974
Omsætningsaktiver i alt	<u>15.434.667</u>	<u>15.808.021</u>
Aktiver i alt	<u>21.460.292</u>	<u>22.114.960</u>

Balance 30. september

Passiver		
Note	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	1.500.000	1.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	20.165	0
Overført resultat	1.650.955	1.377.834
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.500.000
Egenkapital i alt	<u>4.171.120</u>	<u>4.377.834</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	116.479	105.544
Hensatte forpligtelser i alt	<u>116.479</u>	<u>105.544</u>
Gældsforpligtelser		
9 Leasingforpligtelser	336.497	485.847
Langfristede gældsforpligtelser i alt	336.497	485.847
Gældsforpligtelser	149.351	125.819
Gæld til pengeinstitutter	9.565.610	8.488.238
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.920.020	6.389.280
Gæld til tilknyttede virksomheder	582.398	580.735
Anden gæld	1.618.817	1.561.663
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	16.836.196	17.145.735
Gældsforpligtelser i alt	<u>17.172.693</u>	<u>17.631.582</u>
Passiver i alt	<u>21.460.292</u>	<u>22.114.960</u>
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	1.500.000	0	965.738	1.200.000	3.665.738
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.200.000	-1.200.000
Resultatandel	0	0	588.102	1.500.000	2.088.102
Regulering egenkapitalposter associeret virksomhed	0	0	28.620	0	28.620
Minoritetsinteressers resultatandel	0	0	-204.626	0	-204.626
Egenkapital 1. oktober 2016	1.500.000	0	1.377.834	1.500.000	4.377.834
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Resultatandel	0	20.165	273.121	1.000.000	1.293.286
	1.500.000	20.165	1.650.955	1.000.000	4.171.120

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	8.345.614	8.171.156
Pensioner	1.402.048	1.503.246
Andre omkostninger til social sikring	101.170	135.406
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>605.569</u>	<u>653.280</u>
	<u>10.454.401</u>	<u>10.463.088</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>21</u>	<u>20</u>
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivning erhvervede rettigheder	121.444	146.002
Afskrivning på goodwill	215.458	204.195
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	163.608	195.285
Afskrivning på leasede aktiver	155.094	200.471
Mindre nyanskaffelser	<u>87.201</u>	<u>120.468</u>
	<u>742.805</u>	<u>866.421</u>
3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Konpap Nuuk ApS	0	-67.766
Officeinvest A/S	-989.267	0
Nedskrivning af kapitalandele Officeinvest A/S	<u>-400.563</u>	<u>0</u>
	<u>-1.389.830</u>	<u>-67.766</u>
I regnskabsåret har selskabet haft en nedskrivning af kapitalandelene i den associerede virksomhed på t.kr. 401. Nedskrivningen skyldes at der siden den seneste regnskabsafslæggelse og frem til 30/9 2017 er konstateret et negativt resultat.		
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	678.398	668.735
Årets regulering af udskudt skat	10.935	15.109
Regulering af tidligere års skat	-572	1.845
Udbytteskat, Grønland	<u>0</u>	<u>63.000</u>
	<u>688.761</u>	<u>748.689</u>

Noter

5. Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Erhvervede rettigheder</u>	<u>Goodwill</u>
Kostpris primo	2.230.500	2.154.588
Tilgang	390.265	0
Kostpris ultimo	2.620.765	2.154.588
Af- og nedskrivninger primo	1.974.463	469.051
Årets afskrivninger	121.444	215.458
Af- og nedskrivninger ultimo	2.095.907	684.509
Regnskabsmæssig værdi ultimo	524.858	1.470.079

6. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo	5.939.439
Tilgang	290.996
Afgang	-200.495
Kostpris ultimo	6.029.940
Af- og nedskrivninger primo	4.779.681
Årets afskrivninger	318.702
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-167.235
Af- og nedskrivninger ultimo	4.931.148
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.098.792
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	469.611

Noter

	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	895.000	0
Overført fra kapitalandele i associerede virksomheder	<u>0</u>	<u>895.000</u>
Kostpris ultimo	<u>895.000</u>	<u>895.000</u>
Opskrivninger primo	-63.486	0
Overført fra kapitalandele i associerede virksomheder	0	-57.662
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>339.553</u>	<u>-5.824</u>
Opskrivninger ultimo	<u>276.067</u>	<u>-63.486</u>
Afskrivninger på goodwill primo	-166.265	0
Overført fra kapitalandele i associerede virksomheder	0	-158.093
Årets afskrivninger på goodwill	<u>-89.637</u>	<u>-8.172</u>
Afskrivninger på goodwill ultimo	<u>-255.902</u>	<u>-166.265</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>915.165</u>	<u>665.249</u>
I regnskabsposten indgår goodwill med	<u>234.423</u>	<u>324.060</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Konpap Nuuk ApS	Nuuk, Grønland	50,50 %

Noter

	30/9 2017	30/9 2016
8. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	0	345.000
Overført fra andre kapitalandele og værdipapirer	1.794.000	0
Tilgang i årets løb	835.997	550.000
Overført til kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-895.000
Kostpris ultimo	2.629.997	0
Opskrivninger primo	0	66.107
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-765.063	-2.389
Udbytte	0	-150.000
Andre kapitalbevægelser	0	28.620
Nedskrivning af kapitalandele	-400.563	0
Overført til kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	57.662
Opskrivninger ultimo	-1.165.626	0
Afskrivninger på goodwill primo	0	-92.716
Årets afskrivninger på goodwill	-224.204	-65.377
Overført til kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	158.093
Afskrivninger på goodwill ultimo	-224.204	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.240.167	0
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	0
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Officeinvest A/S	Aarhus	30 %
9. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	485.848	611.666
Heraf forfalder inden for 1 år	-149.351	-125.819
	336.497	485.847

Noter

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet stillet følgende:

Selskabskapital i Officeinvest A/S nom. 63 t.kr.

Virksomhedspant på nominelt 8.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Immaterielle anlægsaktiver	1.995 t.kr.
Materielle anlægsaktiver	1.098 t.kr.
Varebeholdninger	4.367 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	8.353 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 470 t.kr., jævnfør note 6, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2017 udgør 485 t.kr.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 2 - 38 måneder og en samlet restleasingydelse på 548 t.kr.

Indgået lejekontrakt

Industrivej 20, Thisted. Dellejemål A kan opsiges efter den 1. december 2020 med 6 måneders varsel, månedlig husleje udgør 64 t.kr.

Industrivej 20, Thisted. Dellejemål B kan opsiges med 3 måneders varsel, månedlig husleje udgør 17 t.kr.

Gl. Skivevej 73 C, Viborg. Lejemål kan opsiges med 3 måneders varsel, månedlig husleje udgør 23 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Pagh Christensen Holding ApS, CVR-nr. 10015715 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Noter

11. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.