

Redoffice Konpap A/S
Industrivej 20, 7700 Thisted

CVR-nr. 73 19 44 15

Årsrapport

1. oktober 2017 - 30. september 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. januar 2019.

Jacob Schousgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 28. januar 2019

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 2017 - 30. september 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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 regnskabsbrugere 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 28. januar 2019

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Stig R. Enevoldsen
statsautoriseret revisor
mne30151

Niels Brandt
registreret revisor
mne2479

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
Associerede virksomheder	Officeinvest A/S, Aarhus Redoffice A/S, Esbjerg

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

Selskabet har realiseret et overskud før skat på 1.555 t.kr. mod 1.982 t.kr. sidste år.

Årets resultat er igen i dette regnskabsår påvirket af en nedskrivning på 1.240 t.kr. af selskabets ejerandel i Office Invest A/S som ejede Redoffice Kontorsupermarked A/S.

Selskabets resultat og økonomiske stilling anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Som en del af en omstrukturering i Office Invest A/S / Redoffice Kontorsupermarked A/S har Redoffice Konpap A/S pr. 1/10 2018 overtaget afdelinger i Viborg (sammenlægges med nuværende) samt Vejle.

Omtalte ændringer forventes allerede i det kommende regnskabsår at bidrage positivt til indtjeningen.

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af varer 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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.

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.

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).

Anvendt regnskabspraksis

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>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Bruttofortjeneste	14.817.644	14.629.449
1 Personaleomkostninger	-10.745.454	-10.454.401
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-875.679	-742.805
Andre driftsomkostninger	0	-24.760
Driftsresultat	3.196.511	3.407.483
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-144.806	249.916
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.222.631	-1.389.830
Andre finansielle indtægter	55.084	77.199
Øvrige finansielle omkostninger	-329.543	-362.721
Resultat før skat	1.554.615	1.982.047
3 Skat af årets resultat	-710.743	-688.761
Årets resultat	843.872	1.293.286
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-20.165	20.165
Udbytte for regnskabsåret	843.872	1.000.000
Overføres til overført resultat	20.165	273.121
Disponeret i alt	843.872	1.293.286

Balance 30. september

Aktiver		
Note	2018	2017
Anlægsaktiver		
4 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	347.047	524.858
4 Goodwill	1.302.570	1.470.079
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.649.617</u>	<u>1.994.937</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.363.549	1.098.793
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.363.549</u>	<u>1.098.793</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	770.359	915.165
7 Kapitalandele i associerede virksomheder	117.043	1.240.167
Andre værdipapirer og kapitalandele	343.560	399.063
Deposita	377.500	377.500
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.608.462</u>	<u>2.931.895</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>4.621.628</u>	<u>6.025.625</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	4.686.673	4.367.740
Varebeholdninger i alt	<u>4.686.673</u>	<u>4.367.740</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.594.370	8.353.176
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	477.156	1.769.473
Andre tilgodehavender	1.096.945	857.469
Periodeafgrænsningsposter	65.440	68.901
Tilgodehavender i alt	<u>9.233.911</u>	<u>11.049.019</u>
Likvide beholdninger	29.040	17.908
Omsætningsaktiver i alt	<u>13.949.624</u>	<u>15.434.667</u>
Aktiver i alt	<u>18.571.252</u>	<u>21.460.292</u>

Balance 30. september

Passiver		
Note	2018	2017
Egenkapital		
Virksomhedskapital	1.500.000	1.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	20.165
Overført resultat	1.671.120	1.650.955
Foreslået udbytte for regnskabsåret	843.872	1.000.000
Egenkapital i alt	4.014.992	4.171.120
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	129.523	116.479
Hensatte forpligtelser i alt	129.523	116.479
Gældsforpligtelser		
8 Leasingforpligtelser	576.685	336.497
Langfristede gældsforpligtelser i alt	576.685	336.497
Gældsforpligtelser	126.222	149.351
Gæld til pengeinstitutter	6.928.843	9.565.610
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.851.769	4.920.020
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	572.942	582.398
Anden gæld	1.370.276	1.618.817
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.850.052	16.836.196
Gældsforpligtelser i alt	14.426.737	17.172.693
Passiver i alt	18.571.252	21.460.292
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indreværdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
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
Egenkapital 1. oktober 2017	1.500.000	20.165	1.650.955	1.000.000	4.171.120
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Resultatandel	0	-20.165	20.165	843.872	843.872
	1.500.000	0	1.671.120	843.872	4.014.992

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	8.606.338	8.345.614
Pensioner	1.503.345	1.402.048
Andre omkostninger til social sikring	115.284	101.170
Personaleomkostninger i øvrigt	520.487	605.569
	<u>10.745.454</u>	<u>10.454.401</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>24</u>	<u>21</u>
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivning erhvervede rettigheder	225.663	121.444
Afskrivning på goodwill	167.509	215.458
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	186.608	163.608
Afskrivning på leasede aktiver	201.920	155.094
Mindre nyanskaffelser	93.979	87.201
	<u>875.679</u>	<u>742.805</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	697.699	678.398
Årets regulering af udskudt skat	13.044	10.935
Regulering af tidligere års skat	0	-572
	<u>710.743</u>	<u>688.761</u>

Noter

4. Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede købssessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	Goodwill
Kostpris primo	2.620.765	2.154.588
Tilgang	47.852	0
Afgang	-628.480	0
Kostpris ultimo	2.040.137	2.154.588
Af- og nedskrivninger primo	2.095.907	684.509
Årets afskrivninger	225.663	167.509
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-628.480	0
Af- og nedskrivninger ultimo	1.693.090	852.018
Regnskabsmæssig værdi ultimo	347.047	1.302.570

5. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo	6.029.941
Tilgang	653.284
Afgang	-563.890
Kostpris ultimo	6.119.335
Af- og nedskrivninger primo	4.931.148
Årets afskrivninger	388.528
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-563.890
Af- og nedskrivninger ultimo	4.755.786
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.363.549
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	708.343

Noter

	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	895.000	895.000
Kostpris ultimo	895.000	895.000
Opskrivninger primo	276.067	-63.486
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-55.171	339.553
Opskrivninger ultimo	220.896	276.067
Afskrivninger på goodwill primo	-255.902	-166.265
Årets afskrivninger på goodwill	-89.635	-89.637
Afskrivninger på goodwill ultimo	-345.537	-255.902
Regnskabsmæssig værdi ultimo	770.359	915.165
I regnskabsposten indgår goodwill med	144.788	234.423
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Konpap Nuuk ApS	Nuuk, Grønland	50,50 %

Noter

	30/9 2018	30/9 2017
7. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	2.629.997	0
Overført fra andre kapitalandele og værdipapirer	80.000	1.794.000
Tilgang i årets løb	19.507	835.997
Kostpris ultimo	2.729.504	2.629.997
Opskrivninger primo	-1.165.626	0
Korrektion af tidligere opskrivninger	17.536	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-1.240.167	-765.063
Nedskrivning af kapitalandele	0	-400.563
Opskrivninger ultimo	-2.388.257	-1.165.626
Afskrivninger på goodwill primo	-224.204	0
Årets afskrivninger på goodwill	0	-224.204
Afskrivninger på goodwill ultimo	-224.204	-224.204
Regnskabsmæssig værdi ultimo	117.043	1.240.167
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Officeinvest A/S	Aarhus	30 %
Redoffice A/S	Esbjerg	20 %
8. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	702.907	485.848
Heraf forfalder inden for 1 år	-126.222	-149.351
	576.685	336.497

Noter

9. 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	1.650 t.kr.
Materielle anlægsaktiver	1.364 t.kr.
Varebeholdninger	4.687 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	7.594 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 1.364 t.kr., jævnfør note 5, er 708 t.kr. finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2018 udgør 703 t.kr.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 14 - 26 måneder og en samlet restleasingydelse på 582 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

10. 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.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.