

Setiket A/S
Lillebæltsvej 12
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 10320089

**Årsrapport 01.05.2016 -
30.04.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13.07.2017

Dirigent

Navn: Karsten Steen Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 30.04.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Setiket A/S
Lillebæltsvej 12
6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 10320089
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.05.2016 - 30.04.2017

Bestyrelse

Karsten Jørgensen, formand
Karsten Steen Jensen
Torben Jørgensen

Direktion

Torben Jørgensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017 for Setiket A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 07.07.2017

Direktion

Torben Jørgensen

Bestyrelse

Karsten Jørgensen
formand

Karsten Steen Jensen

Torben Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Setiket A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Setiket A/S for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 væsentligt inkonsistent 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.

Esbjerg, den 07.07.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jesper Smedegaard Larsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Setiket A/S' formål er at drive serigrafisk trykkeri i Danmark med egen produktion af ydelser til industrien og derigennem tilfredsstille vore kunders forventninger og behov.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i tidligere regnskabsår fastlagt en plan for at imødekomme specielt den tungere industris stigende krav om kompleksitet, kostoptimering og lønsomhed i produkter og leverancer.

Denne plan indebærer fokus på investeringer i effektivisering, automatisering og kostoptimering af produktionen med det klare formål at indfri kundernes forventning om kvalitetsproduktet til konkurrencedygtige priser.

Der er påbegyndt implementering af nyt administrativt edb-system, som er færdiginstalleret i det kommende regnskabsår.

Arbejdet med effektivisering og automatisering fortsætter i de kommende år og er i overensstemmelse med Setikets målsætning om altid at fremstå som en seriøs løsningsorienteret sparringspartner indenfor grafiske produkter til industrien.

Årets resultat efter skat udgør 2.123.032 kr. og betegnes som tilfredsstillende. Vi forventer også i det kommende år en tilfredsstillende indtjening.

Selskabets egenkapital udgør efter resultatdisponering 11.697.786 kr. svarende til en soliditetsgrad på 71,6%, hvilket sikrer, at selskabet også fremover kan fortsætte med at være selvfinansierende og herved bevare selskabets uafhængighed af eksterne finansieringskilder.

Der er i lighed med tidligere regnskabsår indført en permanent overskudsdelingsordning, således at 10% af selskabets overskud før skat udloddes som OD-andele til medarbejderne.

Årets samlede OD-udlodning udgør 291.034 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	6.660.879	7.142.256
Distributionsomkostninger		(987.639)	(1.747.910)
Administrationsomkostninger	1	<u>(3.062.132)</u>	<u>(3.550.432)</u>
Driftsresultat		2.611.108	1.843.914
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		76.126	145.730
Andre finansielle indtægter	2	17.489	32.959
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(6.691)</u>	<u>(719)</u>
Resultat før skat		2.698.032	2.021.884
Skat af årets resultat	4	<u>(575.000)</u>	<u>(384.969)</u>
Årets resultat		<u>2.123.032</u>	<u>1.636.915</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.000.000	0
Overført resultat		<u>1.123.032</u>	<u>1.636.915</u>
		<u>2.123.032</u>	<u>1.636.915</u>

Balance pr. 30.04.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Grunde og bygninger		6.265.588	6.552.668
Produktionsanlæg og maskiner		419.061	726.647
Materielle anlægsaktiver	5	6.684.649	7.279.315
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		576.126	645.730
Finansielle anlægsaktiver	6	576.126	645.730
Anlægsaktiver		7.260.775	7.925.045
Råvarer og hjælpematerialer		1.297.008	1.180.813
Varer under fremstilling		1.090.407	1.168.738
Fremstillede varer og handelsvarer		73.037	62.374
Varebeholdninger		2.460.452	2.411.925
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.008.998	3.254.245
Andre tilgodehavender		81.000	30.450
Periodeafgrænsningsposter		199.609	189.689
Tilgodehavender		4.289.607	3.474.384
Likvide beholdninger		2.320.143	3.903.081
Omsætningsaktiver		9.070.202	9.789.390
Aktiver		16.330.977	17.714.435

Balance pr. 30.04.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		700.000	1.000.000
Reserve for opskrivninger		2.505.916	2.505.916
Overført overskud eller underskud		7.491.870	9.968.838
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	0
Egenkapital		11.697.786	13.474.754
Udskudt skat		855.000	910.000
Hensatte forpligtelser		855.000	910.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		998.144	981.898
Gæld til tilknyttede virksomheder		359.129	0
Skyldig selskabsskat		274.000	258.383
Anden gæld		2.146.918	2.089.400
Kortfristede gældsforpligtelser		3.778.191	3.329.681
Gældsforpligtelser		3.778.191	3.329.681
Passiver		16.330.977	17.714.435
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	1.000.000	2.505.916	9.968.838	0
Kapitalnedsættelse	(300.000)	0	(3.600.000)	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.123.032</u>	<u>1.000.000</u>
Egenkapital ultimo	<u>700.000</u>	<u>2.505.916</u>	<u>7.491.870</u>	<u>1.000.000</u>
				I alt
				<u>kr.</u>
Egenkapital primo				13.474.754
Kapitalnedsættelse				(3.900.000)
Årets resultat				<u>2.123.032</u>
Egenkapital ultimo				<u>11.697.786</u>

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	7.644.282	7.841.927
Pensioner	537.241	524.839
Andre omkostninger til social sikring	169.190	175.667
Andre personaleomkostninger	5.236	5.763
	8.355.949	8.548.196
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	24	24
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	492	90
Øvrige finansielle indtægter	16.997	32.869
	17.489	32.959
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Valutakursreguleringer	6.670	79
Øvrige finansielle omkostninger	21	640
	6.691	719
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	630.000	519.000
Ændring af udskudt skat	(55.000)	(110.000)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(31)
Effekt af ændrede skattesatser	0	(24.000)
	575.000	384.969

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	9.806.542	12.995.873
Tilgange	0	39.900
Kostpris ultimo	9.806.542	13.035.773
Opskrivninger primo	3.212.716	0
Opskrivninger ultimo	3.212.716	0
Af- og nedskrivninger primo	(6.466.590)	(12.269.226)
Årets afskrivninger	(287.080)	(347.486)
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.753.670)	(12.616.712)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.265.588	419.061
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		589.733
Kostpris ultimo		589.733
Opskrivninger primo		55.997
Andel af årets resultat		76.126
Udbytte		(145.730)
Opskrivninger ultimo		(13.607)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		576.126
	Hjemsted	Rets- form
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		Ejer- andel %
DMG Solutions A/S	Esbjerg	Selskab 100,0

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	17.952	52.305

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 6 mio.kr. i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 6.266 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt afskrivninger på materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt afskrivninger af materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger og for bygningers vedkommende med tillæg af opskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.