

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

**Årsrapport 01.05.2017 -
30.04.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.07.2018

Dirigent

Navn: Karsten Steen Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017/18	6
Balance pr. 30.04.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Setiket A/S
Lillebæltsvej 12
6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 10320089
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.05.2017 - 30.04.2018

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 01.05.2017 - 30.04.2018 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. 30.04.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 29.06.2018

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 01.05.2017 - 30.04.2018. 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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. 30.04.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018 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 29.06.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jesper Smedegaard Larsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18510

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Setiket A/S´ formål er at drive serigrafisk trykkeri i Danmark med egen produktion af ydelser til industrien og derigennem tilfredsstillende 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 implementeret et nyt administrativt edb-system i løbet af året.

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 1.776.909 kr. og betegnes som tilfredsstillende. Vi forventer også i det kommende år en tilfredsstillende indtjening.

Selskabets egenkapital udgør efter resultatdisponering 12.474.695 kr. svarende til soliditetsgrad på 73,0%, hvilket sikrer, at selskabet også fremover kan fortsætte med at være selvfinansierende og herved bevare selskabets uafhængighed af eksterne finansieringskilder.

Selskabet har i tidligere år indgået en permanent overskudsdelingsordning, således at 10% af selskabets overskud før skat udloddes som OD-andele til medarbejderne.

Årets samlede OD-udlodning udgør 240.563 kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	7.068.843	6.660.880
Distributionsomkostninger		(923.547)	(986.612)
Administrationsomkostninger	1	<u>(3.951.522)</u>	<u>(3.063.160)</u>
Driftsresultat		2.193.774	2.611.108
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		39.348	76.126
Andre finansielle indtægter	2	34.567	17.489
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(2.404)</u>	<u>(6.691)</u>
Resultat før skat		2.265.285	2.698.032
Skat af årets resultat	4	<u>(488.376)</u>	<u>(575.000)</u>
Årets resultat		<u>1.776.909</u>	<u>2.123.032</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		<u>776.909</u>	<u>1.123.032</u>
		<u>1.776.909</u>	<u>2.123.032</u>

Balance pr. 30.04.2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Grunde og bygninger		5.978.652	6.265.588
Produktionsanlæg og maskiner		347.590	419.061
Materielle anlægsaktiver	5	6.326.242	6.684.649
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		539.348	576.126
Finansielle anlægsaktiver	6	539.348	576.126
Anlægsaktiver		6.865.590	7.260.775
Råvarer og hjælpematerialer		1.459.895	1.297.008
Varer under fremstilling		1.052.710	1.090.407
Fremstillede varer og handelsvarer		87.817	73.037
Varebeholdninger		2.600.422	2.460.452
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.518.907	4.008.998
Andre tilgodehavender		47.000	81.000
Tilgodehavende selskabsskat		20.750	0
Periodeafgrænsningsposter		163.231	199.609
Tilgodehavender		3.749.888	4.289.607
Likvide beholdninger		3.870.739	2.320.143
Omsætningsaktiver		10.221.049	9.070.202
Aktiver		17.086.639	16.330.977

Balance pr. 30.04.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		700.000	700.000
Reserve for opskrivninger		2.505.916	2.505.916
Overført overskud eller underskud		8.268.779	7.491.870
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
Egenkapital		<u>12.474.695</u>	<u>11.697.786</u>
Udskudt skat		<u>803.000</u>	<u>855.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>803.000</u>	<u>855.000</u>
Bankgæld		0	1
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.020.519	998.144
Gæld til tilknyttede virksomheder		241.814	359.129
Skyldig selskabsskat		340.000	274.000
Anden gæld		<u>2.206.611</u>	<u>2.146.917</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.808.944</u>	<u>3.778.191</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.808.944</u>	<u>3.778.191</u>
Passiver		<u>17.086.639</u>	<u>16.330.977</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitaloppgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital	Reserve for opskriv- ninger	Overført overskud eller underskud	Forslag til udbytte for regnskabs- året
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	700.000	2.505.916	7.491.870	1.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000.000)
Årets resultat	0	0	776.909	1.000.000
Egenkapital ultimo	700.000	2.505.916	8.268.779	1.000.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				11.697.786
Udbetalt ordinært udbytte				(1.000.000)
Årets resultat				1.776.909
Egenkapital ultimo				12.474.695

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	8.495.039	7.644.282
Pensioner	591.595	537.241
Andre omkostninger til social sikring	165.267	169.190
Andre personaleomkostninger	12.085	5.236
	9.263.986	8.355.949
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	25	24
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	(2.676)	492
Øvrige finansielle indtægter	37.243	16.997
	34.567	17.489
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	2.058	0
Valutakursreguleringer	(2)	6.670
Øvrige finansielle omkostninger	348	21
	2.404	6.691
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	540.000	630.000
Ændring af udskudt skat	(52.000)	(55.000)
Regulering vedrørende tidligere år	376	0
	488.376	575.000

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	9.806.542	13.035.773
Tilgange	0	285.000
Afgange	0	(214.380)
Kostpris ultimo	9.806.542	13.106.393
Opskrivninger primo	3.212.716	0
Opskrivninger ultimo	3.212.716	0
Af- og nedskrivninger primo	(6.753.670)	(12.616.712)
Årets afskrivninger	(286.936)	(307.340)
Tilbageførsel ved afgange	0	165.249
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.040.606)	(12.758.803)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.978.652	347.590
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		589.733
Kostpris ultimo		589.733
Opskrivninger primo		(13.607)
Andel af årets resultat		39.348
Udbytte		(76.126)
Opskrivninger ultimo		(50.385)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		539.348

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
DMG Solutions A/S	Esbjerg	A/S	100,0

	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 kr.</u>
7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	25.284	17.952

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Holdingselskabet Lillebælt 3 ApS som administrations-selskab. 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 de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 5.979 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 af- og nedskrivninger på immaterielle og 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 af- og nedskrivninger af immaterielle og 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, hvis 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 nominal 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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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 henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

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

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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