



Setiket A/S

Lillebæltsvej 12
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 10320089

Årsrapport 01.05.2019 - 30.04.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
10.07.2020

Karsten Steen Jensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019/20	7
Balance pr. 30.04.2020	8
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Setiket A/S

Lillebæltsvej 12

6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 10320089

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.05.2019 - 30.04.2020

Bestyrelse

Karsten Jørgensen, formand

Karsten Steen Jensen

Torben Jørgensen

Direktion

Torben Jørgensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

Postboks 200

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020 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. 30.04.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 08.07.2020

Direktion

Torben Jørgensen

direktør

Bestyrelse

Karsten Jørgensen

formand

Karsten Steen Jensen

Torben Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Setiket A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Setiket A/S for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er 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 08.07.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jesper Smedegaard Larsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne18510

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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.

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 1.968 t.kr. og betegnes som tilfredsstillende, set i lyset af påvirkningen af corona-krisen. Vi forventer også i det kommende år en positiv indtjening, som dog også vil være påvirket af corona-krisen.

Selskabets egenkapital udgør efter resultatdisponering 14.049 t.kr. svarende til en soliditetsgrad på 78,0%, 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 277.062 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få indvirkning på virksomhedens finansielle stilling.

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		6.640.889	6.671.019
Distributionsomkostninger		(763.259)	(731.533)
Administrationsomkostninger		(3.372.077)	(3.325.307)
Driftsresultat		2.505.553	2.614.179
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.391	44.757
Andre finansielle indtægter	2	38.378	36.430
Andre finansielle omkostninger	3	(27.995)	(19.948)
Resultat før skat		2.522.327	2.675.418
Skat af årets resultat	4	(554.248)	(569.195)
Årets resultat		1.968.079	2.106.223
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.500.000	1.500.000
Overført resultat		468.079	606.223
Resultatdisponering		1.968.079	2.106.223

Balance pr. 30.04.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Grunde og bygninger		5.404.499	5.691.575
Produktionsanlæg og maskiner		639.746	456.058
Materielle aktiver	5	6.044.245	6.147.633
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		506.391	544.757
Finansielle aktiver	6	506.391	544.757
Anlægsaktiver		6.550.636	6.692.390
Råvarer og hjælpematerialer		1.267.505	1.517.251
Varer under fremstilling		1.317.067	1.241.664
Fremstillede varer og handelsvarer		152.760	15.060
Varebeholdninger		2.737.332	2.773.975
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.782.085	2.668.768
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	58.741
Andre tilgodehavender		21.300	18.950
Tilgodehavende selskabsskat		242	295.242
Periodeafgrænsningsposter		77.100	96.935
Tilgodehavender		2.880.727	3.138.636
Likvide beholdninger		5.837.386	5.169.838
Omsætningsaktiver		11.455.445	11.082.449
Aktiver		18.006.081	17.774.839

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		700.000	700.000
Reserve for opskrivninger		2.505.916	2.505.916
Overført overskud eller underskud		9.343.081	8.875.002
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.500.000	1.500.000
Egenkapital		14.048.997	13.580.918
Udskudt skat		731.000	766.000
Hensatte forpligtelser		731.000	766.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		515.014	636.090
Skyldig selskabsskat		339.248	607.247
Anden gæld		2.371.822	2.184.584
Kortfristede gældsforpligtelser		3.226.084	3.427.921
Gældsforpligtelser		3.226.084	3.427.921
Passiver		18.006.081	17.774.839
Personaleomkostninger	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	700.000	2.505.916	8.875.002	1.500.000	13.580.918
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.500.000)	(1.500.000)
Årets resultat	0	0	468.079	1.500.000	1.968.079
Egenkapital ultimo	700.000	2.505.916	9.343.081	1.500.000	14.048.997

Noter

1 Personaleomkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Gager og lønninger	7.232.516	7.567.053
Pensioner	526.520	547.943
Andre omkostninger til social sikring	161.330	171.126
Andre personaleomkostninger	2.122	5.486
	7.922.488	8.291.608
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	22	25

2 Andre finansielle indtægter

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Renteindtægter i øvrigt	22	385
Valutakursreguleringer	1	0
Øvrige finansielle indtægter	38.355	36.045
	38.378	36.430

3 Andre finansielle omkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	27.989	19.612
Valutakursreguleringer	0	300
Øvrige finansielle omkostninger	6	36
	27.995	19.948

4 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktuel skat	589.248	607.247
Ændring af udskudt skat	(35.000)	(37.000)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(1.052)
	554.248	569.195

5 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.
Kostpris primo	9.806.542	13.250.344
Tilgange	0	383.026
Afgange	0	(723.449)
Kostpris ultimo	9.806.542	12.909.921
Opskrivninger primo	3.212.716	0
Opskrivninger ultimo	3.212.716	0
Af- og nedskrivninger primo	(7.327.683)	(12.794.286)
Årets afskrivninger	(287.076)	(199.338)
Tilbageførsel ved afgange	0	723.449
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.614.759)	(12.270.175)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.404.499	639.746
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	3.255.910	639.746

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	589.733
Kostpris ultimo	589.733
Opskrivninger primo	(44.976)
Andel af årets resultat	6.391
Udbytte	(44.757)
Opskrivninger ultimo	(83.342)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	506.391

7 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	57.302	117.698

8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Holdingselskabet Lillebælt 3 ApS om administrationselskab. 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 administrationselskabets årsregnskab.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Den regnskabsmæssige værdi af ejendomme udgør 5.404 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.

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 aktiver, 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 løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, 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 aktiver, 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, amortisering af finansielle aktiver 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 tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Materielle aktiver**

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 aktiver 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 nettorealiseringsværdi, 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.

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

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

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 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.

Andre finansielle forpligtelser

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