



ÅRSRAPPORT 2016
1. januar 2016 - 31. december 2016

Schaldemose Serigrafi A/S

Industrivej 11 - 15
2640 Hedehusene

CVR nr.: 19941345

Indsender:

PROFIL REVISION A-S

Registrerede revisorer
Korskildeeng 1
2670 Greve

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling.

Niels-Henrik Schaldemose

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger.....	3
Ledelsesberetning.....	4
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6
Regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse, 1. januar 2016 - 31. december 2016	12
Balance pr. 31. december 2016	13
Noter	15

Selskabsoplysninger

Selskabet

Schaldemose Serigrafi A/S
Industrivej 11 - 15
2640 Hedehusene

CVR-nr. 19941345
Stiftelsesdato: 1. januar 1996
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse:

Ove Dybdal Nielsen
Elizabeth Anne Dybdal Schaldemose
Niels-Henrik Schaldemose.

Direktion:

Niels-Henrik Schaldemose

Revision

PROFIL REVISION A-S
Registrerede revisorer
Korskildeeng 1
2670 Greve

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed indenfor trykkeri og typografi og hvad der efter bestyrelsens skøn står i naturlig forbindelse hermed.

Ledelsesberetning

Generelt

Selskabets formål er at drive virksomhed indenfor trykkeri og typografi og hvad der efter bestyrelsens skøn står i naturlig forbindelse hermed.

Økonomisk udvikling

Der er efter selskabets opfattelse ingen særlige forhold udover de i selskabets årsregnskab anførte, som er af vigtighed ved bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, dets finansielle stilling og resultat af virksomheden i det forløbne år.

Hændelser efter regnskabsafslutning

Der er ikke sket noget efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt forrykker vor vurdering af selskabets forhold.

Ledelsespåtegning

Der er dags dato aflagt årsregnskab for 1. januar 2016 - 31. december 2016 for Schaldemose Serigrafi A/S.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at den valgte regnskabspraksis er hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Den

Direktion:

Niels-Henrik Schaldemose

Bestyrelse:

Ove Dybdal Nielsen

Elizabeth Anne Dybdal Schaldemose _____
Niels-Henrik Schaldemose.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Schaldemose Serigrafi A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Schaldemose Serigrafi A/S for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 revisionshandlingerne som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Schaldemose Serigrafi A/S

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Greve, den

PROFIL REVISION A-S

cvr nr. 59051318

Jørgen Kristiansen
Registreret revisor FSR

Regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Schaldemose Serigrafi A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilgå 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder eksterne omkostninger.

Eksterne omkostninger omfatter salgsomkostninger, bilomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger herunder tab på tilgodehavender og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser.

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Regnskabspraksis

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der af selskabets ledelse er vurderet til 20 år.

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Grunde og bygninger, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag for akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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:

Driftsmidler	5-8 år.
--------------	---------

Småaktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for småanskaffelser indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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 afskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer måles til handelsværdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Regnskabspraxis

Udbytte

Foreslået udbytte for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles eventuel skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse, 1. januar 2016 - 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste		6.202.359	2.751.527
Lønninger		-4.289.387	-2.327.273
Pensioner & Sociale bidrag		-82.900	-96.936
Øvrige personaleudgifter		<u>-30.541</u>	<u>-10.750</u>
Personaleomkostninger i alt		<u>-4.402.828</u>	<u>-2.434.959</u>
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	1	<u>-997.719</u>	<u>-292.413</u>
Af- og nedskrivninger i alt		<u>-997.719</u>	<u>-292.413</u>
Finansieringsindtægter		119.856	866.744
Finansieringsudgifter		<u>-1</u>	<u>-5</u>
Finansiering i alt		<u>119.855</u>	<u>866.739</u>
Resultat før skat		<u>921.667</u>	<u>890.894</u>
Skat af årets resultat	2	<u>-449.797</u>	<u>61.182</u>
Skat af årets resultat i alt		<u>-449.797</u>	<u>61.182</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>471.870</u>	<u>952.076</u>
Resultatdisponering			
Overført fra tidligere år		2.987.773	2.835.697
Årets resultat		<u>471.870</u>	<u>952.076</u>
Til disposition		<u>3.459.643</u>	<u>3.787.773</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>-4.000.000</u>	<u>-800.000</u>
Overførsel til næste år		<u>-540.357</u>	<u>2.987.773</u>

Balance pr. 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
AKTIVER			
Goodwill	3	<u>315.684</u>	<u>1.112.879</u>
Immaterielle anlægsaktiver i alt		<u>315.684</u>	<u>1.112.879</u>
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>315.684</u>	<u>1.112.879</u>
Driftsmidler	4	<u>1.017.774</u>	<u>952.880</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>1.017.774</u>	<u>952.880</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>1.333.458</u>	<u>2.065.759</u>
Varebeholdninger		<u>14.325</u>	<u>21.300</u>
Beholdninger i alt		<u>14.325</u>	<u>21.300</u>
Varedebitorer		446.266	625.531
Lønforskud		0	21.906
Forudbetalinger		41.000	41.000
Andre tilgodehavender		<u>439.180</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt		<u>926.446</u>	<u>688.437</u>
Aktier		<u>3.978.801</u>	<u>258.735</u>
Værdipapirbeholdning i alt		<u>3.978.801</u>	<u>258.735</u>
Likvide beholdninger		<u>467.284</u>	<u>2.684.583</u>
Likvide beholdninger i alt		<u>467.284</u>	<u>2.684.583</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>5.386.856</u>	<u>3.653.055</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>6.720.314</u></u>	<u><u>5.718.814</u></u>

Balance pr. 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Virksomhedskapital	5	500.000	500.000
Overført resultat	6	-540.357	2.987.773
Foreslået udbytte	7	<u>4.000.000</u>	<u>800.000</u>
Virksomhedskapital i alt		<u>3.959.643</u>	<u>4.287.773</u>
Hensættelser		<u>154.273</u>	<u>88.205</u>
Hensættelser i alt		<u>154.273</u>	<u>88.205</u>
Driftsfinansiering		151	0
Skyldige omkostninger		93.661	395.519
Selskabsskat		231.729	152.493
Moms & afgifter		84.242	266.286
Anden gæld		2.196.615	231.628
Lån selskabsdeltager		<u>0</u>	<u>296.910</u>
Kortfristet gæld i alt		<u>2.606.398</u>	<u>1.342.836</u>
GÆLD I ALT		<u>2.760.671</u>	<u>1.431.041</u>
PASSIVER I ALT		<u>6.720.314</u>	<u>5.718.814</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter	8		
Pantsætning og sikkerhedsstillelser	9		
Ejerforhold	10		

Noter

Note	2016 kr.	2015 kr.
1 Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		
Goodwill	-797.195	-98.195
Driftsmidler	-128.914	-185.468
Tab, salg af driftsmidler	<u>-71.610</u>	<u>-8.750</u>
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver i alt	<u>-997.719</u>	<u>-292.413</u>
2 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-383.729	-237.477
Regulering af eventualskatter	<u>-66.068</u>	<u>298.659</u>
Skat af årets resultat i alt	<u>-449.797</u>	<u>61.182</u>
3 Goodwill		
Anskaffelsessum, primo	1.963.900	1.963.900
Afskrivninger, primo	-851.021	-752.826
Årets afskrivninger	<u>-797.195</u>	<u>-98.195</u>
Goodwill i alt	<u>315.684</u>	<u>1.112.879</u>
4 Driftsmidler		
Anskaffelsessum, primo	2.965.943	2.865.761
Tilgang i årets løb	535.416	130.180
Afgang i årets løb	-500.000	-30.000
Afskrivninger, primo	-2.013.061	-1.838.843
Afskrivninger vedr salg	158.390	11.250
Årets afskrivninger	<u>-128.914</u>	<u>-185.468</u>
Driftsmidler i alt	<u>1.017.774</u>	<u>952.880</u>
5 Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Virksomhedskapital i alt	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
<i>Der er ikke sket ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 år.</i>		
6 Overført resultat		
Overført resultat - primo	2.987.773	2.835.697
Årets overførsel netto	<u>-3.528.130</u>	<u>152.076</u>
Overført resultat i alt	<u>-540.357</u>	<u>2.987.773</u>

Noter

Note	2016 kr.	2015 kr.
7 Foreslået udbytte		
Foreslået udbytte primo	800.000	0
Udbetalt udbytte tidligere år	-800.000	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>4.000.000</u>	<u>800.000</u>
Foreslået udbytte i alt	<u>4.000.000</u>	<u>800.000</u>

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter

Sambeskatning:

Selskabet indgår i en national sambeskatning og hæfter derfor solidarisk for skat af koncernens sambeskatningsindkomst.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har ikke afgivet kautionsforpligtelser.

Leasingkontrakter:

Selskabet har ingen leasingforpligtelser, som ikke er indregnet i regnskabet.

Lejeforpligtelser:

Selskabet har ingen lejeforpligtelser.

9 Pantsætning og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætning eller sikkerhedsstillelse

10 Ejerforhold

Følgende ejer mere end 5%:

Schaldemose Serigrafi Holding ApS