



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birkemose Allé 39
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

M.H. SERIGRAFI APS
PLATINVEJ 24, 6000 KOLDING
ÅRSRAPPORT
2015/16
2. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 17. november 2016

Knud-Erik Jessen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Noter.....	13-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	M.H. Serigrafi ApS Platinvej 24 6000 Kolding
	CVR-nr.: 35 82 70 99 Stiftet: 1. april 2014 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
Direktion	Knud-Erik Jessen
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkemose Allé 39 6000 Kolding
Pengeinstitut	Sydbank A/S Agtrupvej 2 6000 Kolding
Advokat	Vilsgaard Advokater Lysholdt Allé 10 7100 Vejle

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for M.H. Serigrafi ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 17. november 2016

Direktion

Knud-Erik Jessen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i M.H. Serigrafi ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for M.H. Serigrafi ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 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 Ethiske 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.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af ledelsesberetningen og noterne, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der skabes tilstrækkelig overskudsgivende aktivitet i selskabet ligesom det er en forudsætning at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Det er vores vurdering, at der er væsentlig risiko for, at det ikke er muligt at indtjene tilstrækkelig likviditet til dækning af den nuværende gæld og samtidig finansiering af den fortsatte drift. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Afkræftende konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet har forsømt at overholde sin indberetningsforpligtelse i henhold til momsloven ved ikke at have foretaget indberetning af moms rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde straf.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Som det fremgår af vores afkræftende konklusion, er det imidlertid vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kolding, den 17. november 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Kløvborg
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i produktion og afsætning af reklametryk samt tryk på trøjer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses ikke for værende tilfredsstillende.

Det skal bemærkes, at sammenligningstallene dækker selskabets første regnskabsår og dækker perioden 1. april 2014 til 30. september 2015 og dermed en 18 måneders periode.

Det er af stor betydning for selskabet, at der fremadrettet sikres positiv indtjening. Gennem konstant fokusering på drifts- og likviditetsoptimering samt andre iværksatte handlingsplaner med målopfyldelse, forventer selskabets ledelse, med de usikkerheder der er forbundet hermed, at selskabet kan realisere et overskud i 2016/17.

Ledelsen forventer at indgå aftaler med kreditorerne omkring afvikling af gælden og vurderer at det nuværende bankengagement vil være tilstrækkelig til at gennemføre driften i 2016/17.

Det er ledelsens forventning, at selskabets økonomiske situation stille og roligt forbedres via drift af virksomheden, herunder at selskabets anpartskapital vil blive reetableret via selskabets indtjening de kommende år.

Årsregnskabet aflægges, med de usikkerheder beskrevet ovenfor, under forudsætning om fortsat drift.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for M.H. Serigrافي ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Sammenligningstallene dækker selskabets første regnskabsår og dækker perioden 1. april 2014 til 30. september 2015 og dermed en 18 måneders periode.

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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0%

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.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skyldig skat 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		1.492.747	2.583
Personaleudgifter.....	1	-1.965.126	-3.036
Af- og nedskrivninger.....		-63.773	-112
DRIFTSRESULTAT		-536.152	-565
Finansielle indtægter.....	2	43	0
Finansielle omkostninger.....		-133.398	-168
RESULTAT FØR SKAT		-669.507	-733
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		-669.507	-733
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-669.507	-733
I ALT		-669.507	-733

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Driftsmidler og inventar.....		143.476	201
Materielle anlægsaktiver.....	3	143.476	201
Lejededesitum.....		27.000	27
Finansielle anlægsaktiver.....		27.000	27
ANLÆGSAKTIVER.....		170.476	228
Varebeholdninger.....		184.955	184
Varebeholdninger.....		184.955	184
Tilgodehavende fra salg.....		349.628	361
Andre tilgodehavender.....		3.891	23
Periodeafgrænsningsposter.....		13.991	10
Tilgodehavender.....		367.510	394
Likvider.....		2.806	201
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		555.271	779
AKTIVER.....		725.747	1.007

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Anpartskapital.....		50.000	50
Overført overskud.....		-1.402.241	-733
EGENKAPITAL.....	4	-1.352.241	-683
Gæld til pengeinstitutter.....		199.502	278
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		98.229	258
Anden gæld.....		1.780.257	1.154
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.077.988	1.690
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		2.077.988	1.690
PASSIVER.....		725.747	1.007
 Eventualposter mv.	 5		
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	 6		
 Usikkerhed ved going concern	 7		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	Note
Personaleudgifter			1
Løn og gager.....	1.835.738	2.803	
Pensioner.....	36.408	55	
Sociale udgifter.....	53.402	130	
Andre personaleomkostninger.....	39.578	48	
	1.965.126	3.036	
Finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	43	0	
	43	0	
Materielle anlægsaktiver			3
		Driftsmidler og inventar	
Kostpris 1. oktober 2015.....		287.000	
Kostpris 30. september 2016.....		287.000	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015.....		86.112	
Årets afskrivninger		57.412	
Af- og nedskrivninger 30. september 2016.....		143.524	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....		143.476	
Egenkapital			4
	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015.....	50.000	-732.734	-682.734
Forslag til årets resultatdisponering.....		-669.507	-669.507
Egenkapital 30. september 2016.....	50.000	-1.402.241	-1.352.241
Anpartskapitalen har ikke været ændret siden stiftelsen.			
Eventualposter mv.			5
Operationel leasing:			
Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 15 tkr.			
Leasingkontrakterne har en restløbetid på gennemsnitlig 2 mdr. med en samlet restleasingydelse på 3 tkr.			
Der er indgået lejeaftale omkring leje af lokalerne Platinvej 24, 6000 Kolding. Lejeaftalen har et opsigelsesvarsel på 6 mdr., lejen i uopsigelsesperioden udgør 70 t.kr.			

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****6**

Til sikkerhed for engagement med Sydbank er der udstedt ejerpantebrev på 200 tkr. med pant i driftsmidler, driftsmateriel og goodwill i den i lejede lokaler etablerede virksomhed beliggende Platinvej 24, 6000 Kolding, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 143 tkr.

Der er endvidere udstedt skadeløsbrev på 300 tkr. med pant i fordringer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 350 tkr.

Usikkerhed ved going concern**7**

Årets resultat anses ikke for værende tilfredsstillende.

Det er af stor betydning for selskabet, at der fremadrettet sikres positiv indtjening. Gennem konstant fokusering på drifts- og likviditetsoptimering samt andre iværksatte handlingsplaner med målopfyldelse, forventer selskabets ledelse, med de usikkerheder der er forbundet hermed, at selskabet kan realisere et overskud i 2016/17.

Ledelsen forventer at indgå aftaler med kreditorerne omkring afvikling af gælden og vurderer at det nuværende bankengagement vil være tilstrækkelig til at gennemføre driften i 2016/17.

Det er ledelsens forventning, at selskabets økonomiske situation stille og roligt forbedres via drift af virksomheden, herunder at selskabets anpartskapital vil blive reetableret via selskabets indtjening de kommende år.

Årsregnskabet aflægges, med de usikkerheder beskrevet ovenfor, under forudsætning om fortsat drift.