

# Forlaget Klematis A/S

Østre Skovvej 1  
8240 Risskov

CVR-nr. 14 33 42 46

## Årsrapporten for 2016/17

(27. regnskabsår)

Vi er tættere på dig

 REVISION LIMFJORD

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 29/11 2017

---

Tom Uldall Hansen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Forlaget Klematis A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 29. november 2017

### **Direktion**

Claus Dalby  
direktør

### **Bestyrelse**

Jaume Ferrer  
formand

Claus Dalby  
næst formand

Tom Uldall Hansen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i Forlaget Klematis A/S

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Forlaget Klematis A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor 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 Etske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor 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. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vor ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vor ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 29. november 2017

**REVISION LIMFJORD**  
**Registreret Revisionsaktieselskab**  
CVR-nr. 28 83 92 00

Arne Lauritsen  
registreret revisor

## **Selskabsoplysninger**

<b>Selskabet</b>	Forlaget Klematis A/S Østre Skovvej 1 8240 Risskov
	CVR-nr.: 14 33 42 46
	Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
	Stiftet: 21. juni 1990
	Regnskabsår: 27. regnskabsår
	Hjemsted: Aarhus
<b>Bestyrelse</b>	Jaume Ferrer, formand Claus Dalby, næstformand Tom Uldall Hansen
<b>Direktion</b>	Claus Dalby, direktør
<b>Revisor</b>	Revision Limfjord Registreret Revisionsaktieselskab Kirkestræde 9, 2. sal 7500 Holstebro
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank Åboulevarden 69 8100 Århus C

## Ledelsesberetning

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet består i at drive forlagsvirksomhed og andre dermed i forbindelse stående virksomhed efter bestyrelsens skøn.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på kr. 2.644.412, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 6.185.104.

### *Finansiering*

Mellemregning med Klematis Holding ApS forrentes ikke.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Forlaget Klematis A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med tilbagl fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabsloven er ændret, så opskrivningsreserven reduceres med foretagne afskrivninger på opskrivningen.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 30. juni 2016:

- Reserve for opskrivning er reduceret med t.kr. 1.325 og overført resultat er forøget med t.kr. 1.325. Der er ikke sket ændringer til den samlede egenkapital.

For 2016/17 er reserver for opskrivning reduceret med t.kr. 110 og overført resultat er forøget med t.kr. 110. Der er ikke sket ændringer til den samlede egenkapital.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### 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 ekskl. moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.



## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

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 værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	18 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	5 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Spillecertifikat måles til kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer

Værdipapirer der består af børsnoterede aktier, måles til dagsværdi på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning og bankindestående.

### 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

## Anvendt regnskabspraksis

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>2.061.155</b>	<b>3.351.445</b>
Personaleomkostninger	1	-4.174.188	-4.424.421
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-2.113.033</b>	<b>-1.072.976</b>
Afskrivninger		-1.124.187	-1.271.946
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-3.237.220</b>	<b>-2.344.922</b>
Finansielle indtægter	2	11.728	1.268
Finansielle omkostninger	3	-90.834	-88.164
<b>Resultat før skat</b>		<b>-3.316.326</b>	<b>-2.431.818</b>
Skat af årets resultat	4	671.914	484.320
<b>Årets resultat</b>		<b>-2.644.412</b>	<b>-1.947.498</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-2.644.412	-1.947.498
		<b>-2.644.412</b>	<b>-1.947.498</b>

**Balance 30. juni 2017**

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>Aktiver</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
Grunde og bygninger		18.859.597	19.305.960
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.206.002	1.594.429
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>20.065.599</b>	<b>20.900.389</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		35.000	35.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>35.000</b>	<b>35.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>20.100.599</b>	<b>20.935.389</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		3.624.007	3.617.450
<b>Varebeholdninger</b>		<b>3.624.007</b>	<b>3.617.450</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.029.532	1.386.977
Andre tilgodehavender		17.549	218.787
Udskudt skatteaktiv		6.561	175.551
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		938.875	97.950
Periodeafgrænsningsposter		50.000	100.607
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.042.517</b>	<b>1.979.872</b>
Værdipapirer		6.010	4.525
<b>Værdipapirer</b>		<b>6.010</b>	<b>4.525</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>505.908</b>	<b>81.718</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>6.178.442</b>	<b>5.683.565</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>26.279.041</b>	<b>26.618.954</b>

**Balance 30. juni 2017**

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		4.035.348	4.145.788
Overført resultat		1.649.756	4.183.728
<b>Egenkapital</b>	5	<b><u>6.185.104</u></b>	<b><u>8.829.516</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		3.925.035	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	6	<b><u>3.925.035</u></b>	<b><u>0</u></b>
Kreditinstitutter		1.035.690	3.784.703
Leverandører af varer og tjenesteydelser		80.240	71.239
Gæld til tilknyttede virksomheder		13.998.767	12.605.880
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		348.482	477.209
Anden gæld		705.723	850.407
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>16.168.902</u></b>	<b><u>17.789.438</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>20.093.937</u></b>	<b><u>17.789.438</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>26.279.041</u></b>	<b><u>26.618.954</u></b>
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	3.396.573	3.608.972
Pensioner	520.188	540.744
Andre omkostninger til social sikring	109.176	115.939
Andre personaleomkostninger	148.251	158.766
	<b>4.174.188</b>	<b>4.424.421</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>7</u>	<u>7</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	97	0
Andre finansielle indtægter	10.146	38
Kursreguleringer	1.485	1.230
	<b>11.728</b>	<b>1.268</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	89.392	88.164
Kursreguleringer omkostninger	1.442	0
	<b>90.834</b>	<b>88.164</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-840.904	-97.950
Årets udskudte skat	168.990	-386.370
	<b>-671.914</b>	<b>-484.320</b>

## Noter

### 5 Egenkapital

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for op- skrivninger kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2016	500.000	4.145.788	4.183.728	8.829.516
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-110.440	110.440	0
Årets resultat	0	0	-2.644.412	-2.644.412
<b>Egenkapital 30. juni 2017</b>	<b>500.000</b>	<b>4.035.348</b>	<b>1.649.756</b>	<b>6.185.104</b>

### 6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2016 kr.	Gæld 30. juni 2017 kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til realkreditinstitutter	0	3.925.035	0	3.925.035
	<b>0</b>	<b>3.925.035</b>	<b>0</b>	<b>3.925.035</b>

### 7 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Klematis Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 3.981, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2017 udgør t.kr. 19.306.