

Clemenstrykkeriet Management ApS

St. Sct. Mikkels Gade 14, st., 8800 Viborg

CVR-nr. 36 20 06 69

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. maj 2019.

Henrik Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Clemenstrykkeriet Management ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 23. april 2019

Direktion

Henrik Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Clemenstrykkeriet Management ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Clemenstrykkeriet Management ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Randers SØ, den 23. april 2019

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

B. Nygaard Pedersen

statsautoriseret revisor
mne9566

Selskabsoplysninger

Selskabet	Clemenstrykkeriet Management ApS St. Sct. Mikkel's Gade 14, st. 8800 Viborg
	CVR-nr.: 36 20 06 69
	Stiftet: 23. september 2014
	Hjemsted: Viborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 4. regnskabsår
Direktion	Henrik Nielsen, Gl. Aalborgvej 35, st., 8800 Viborg
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Danske Andelskassers Bank A/S
Advokatforbindelser	Dla Piber Denmark Advokatpartnerselskab Abel & Skovgård Larsen

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af administrations- og konsulentvirksomhed samt ejerskab af kapitalandele i andre virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 3.404.320 kr. mod 3.627.487 kr. sidste år. Ebitda udgør kr. 627.977 mod kr. 597.169 sidste år, hvilket er tilfredsstillende. Årets resultat er væsentligt påvirket af nedskrivning af erhvervede rettigheder til kr. 0.

Den forventede udvikling

Der forventes et forbedret resultat i 2019, idet der allerede på nuværende er gennemført væsentlige omkostningsbesparelser.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttofortjeneste	3.404.320	3.627.487
2 Personaleomkostninger	-2.776.343	-3.030.318
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.139.093	-348.668
Resultat før finansielle poster	-511.116	248.501
Andre finansielle indtægter	66.765	30.827
3 Øvrige finansielle omkostninger	-123.526	-141.685
Resultat før skat	-567.877	137.643
Skat af årets resultat	-120.157	-113.415
Årets resultat	-688.034	24.228
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	24.228
Disponeret fra overført resultat	-688.034	0
Disponeret i alt	-688.034	24.228

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2018	2017
Anlægsaktiver		
4 Erhvervede rettigheder	0	1.119.134
5 Goodwill	4.500	10.500
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>4.500</u>	<u>1.129.634</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	57.485	53.077
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>57.485</u>	<u>53.077</u>
Andre tilgodehavender	582.000	1.482.451
Deposita	45.000	45.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>627.000</u>	<u>1.527.451</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>688.985</u>	<u>2.710.162</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	41.390	66.360
Varebeholdninger i alt	<u>41.390</u>	<u>66.360</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.736.289	4.585.756
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	540.243	324.375
Andre tilgodehavender	64.341	8.782
Periodeafgrænsningsposter	51.944	80.278
Tilgodehavender i alt	<u>6.392.817</u>	<u>4.999.191</u>
Likvide beholdninger	1.889	680.332
Omsætningsaktiver i alt	<u>6.436.096</u>	<u>5.745.883</u>
Aktiver i alt	<u>7.125.081</u>	<u>8.456.045</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Egenkapital			
7	Virksomhedskapital	100.000	100.000
8	Overført resultat	1.018.258	1.706.292
	Egenkapital i alt	<u>1.118.258</u>	<u>1.806.292</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	5.353	23.543
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>5.353</u>	<u>23.543</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitut	2.164.536	1.873.598
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.685.017	2.472.472
	Selskabsskat	76.502	81.455
	Anden gæld	2.075.415	2.198.685
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.001.470</u>	<u>6.626.210</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>6.001.470</u>	<u>6.626.210</u>
	Passiver i alt	<u>7.125.081</u>	<u>8.456.045</u>
1	Særlige poster		
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10	Eventualposter		

Noter

1. Særlige poster

Erhvervede rettigheder er ekstraordinært nedskrevet med kr. 791.583, da ledelsen har vurderet, at regnskabsposten skal måles til kr. 0.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat væsentligt påvirket af nedskrivning af erhvervede rettigheder.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.539.299	2.796.192
Pensioner	182.867	182.525
Andre omkostninger til social sikring	54.177	51.601
	<u>2.776.343</u>	<u>3.030.318</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>5</u>	<u>6</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>123.526</u>	<u>141.685</u>
	<u>123.526</u>	<u>141.685</u>
	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
4. Erhvervede rettigheder		
Tilgang i årets løb	<u>1.637.757</u>	<u>1.637.757</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>1.637.757</u>	<u>1.637.757</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-518.623	-191.072
Årets afskrivninger	-327.551	-327.551
Årets nedskrivninger	<u>-791.583</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>-1.637.757</u>	<u>-518.623</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>0</u>	<u>1.119.134</u>

Noter

	31/12 2018	31/12 2017
5. Goodwill		
Tilgang i årets løb	30.000	30.000
Kostpris 31. december 2018	30.000	30.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-19.500	-13.500
Årets afskrivninger	-6.000	-6.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-25.500	-19.500
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	4.500	10.500
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2018	71.586	231.586
Tilgang i årets løb	18.367	0
Afgang i årets løb	0	-160.000
Kostpris 31. december 2018	89.953	71.586
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-18.509	-63.392
Årets afskrivninger	-13.959	-25.517
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	70.400
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-32.468	-18.509
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	57.485	53.077
7. Virksomhedskapital		
Kapitalindskud	100.000	100.000
	100.000	100.000
Anpartskapitalen består af kr. 100.000 anparter á kr. 1 og multipla heraf.		
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2018	1.706.292	1.682.064
Årets overførte overskud eller underskud	-688.034	24.228
	1.018.258	1.706.292

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut 2.165 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 3.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	41 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.318 t.kr.
Goodwill	5 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	57 t.kr.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået en operationel leasingkontrakt hvor der pr. 31/12 2018 resterer 22 månedlige ydelser á kr.5.300. Den tidligere indgåede operationelle leasingkontrakt, hvor der pr. 31/12 2018 resterer 18 månedlige ydelser á kr. 88.611, er indfriet i begyndelsen af 2019 og maskinerne er overdraget til samarbejdspartneren i Litauen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Clemenstrykkeriet Management ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurs-
tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resul-
tatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørel-
sen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres
til posterings direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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
(fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede
afskrivninger. Afskrivningsperioden er fastsat til 5 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsperioden er
fastsat til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger
indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.