

Clemenstrykkeriet A/S

CVR-nr. 16 17 17 86

Årsrapport

1. januar - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. marts 2013.

Henrik Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Clemenstrykkeriet A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 28. februar 2013

Direktion

Henrik Nielsen
Direktør

Bestyrelse

John Bjerre Andersen
Formand

Henrik Nielsen

Louise Villadsen Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i Clemenstrykkeriet A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Clemenstrykkeriet A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Randers, den 28. februar 2013

Kvist & Jensen

Statsautoriserede revisorer A/S

B. Nygaard Pedersen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Clemenstrykkeriet A/S Rho 10 Søften 8382 Hinnerup Telefon: 87411611 Telefax: 86782888 Hjemmeside: www.clemens.dk CVR-nr.: 16 17 17 86 Stiftet: 26. maj 1992 Hjemsted: Favrskov Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	John Bjerre Andersen, Risikov, Formand Henrik Nielsen, Viborg Louise Villadsen Nielsen, Viborg
Direktion	Henrik Nielsen, Viborg, Direktør
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriserede revisorer A/S
Bankforbindelse	Andelskassen, Viborg
Advokatforbindelse	Abel & Skovgård Larsen, Aarhus

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er grafisk produktion.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Clemenstrykkeriet A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som 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, 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes 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 resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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

Materielle anlægsaktiver

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

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:

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige 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 efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger 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. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen. Desuden indeholder posten omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, 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 i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bruttofortjeneste	11.926.389	14.953.952
1 Personaleomkostninger	-9.893.138	-10.613.031
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.053.760	-2.227.711
Resultat før finansielle poster	-20.509	2.113.210
Andre finansielle indtægter	404.113	14.497
2 Andre finansielle omkostninger	-489.471	-469.876
Resultat før skat	-105.867	1.657.831
Skat af årets resultat	34.103	-415.587
Årets resultat	-71.764	1.242.244
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	1.242.244
Disponeret fra overført resultat	-71.764	0
Disponeret i alt	-71.764	1.242.244

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver		
3 Produktionsanlæg og maskiner	8.929.827	10.380.713
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.932.471	2.325.684
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>10.862.298</u>	<u>12.706.397</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	10.489	23.400
Depositum	275.200	275.200
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>285.689</u>	<u>298.600</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>11.147.987</u>	<u>13.004.997</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	1.821.289	1.321.379
Varebeholdninger i alt	<u>1.821.289</u>	<u>1.321.379</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.188.481	13.168.798
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.878.913	1.468.578
Udskudt skatteaktiv	425.492	391.389
Andre tilgodehavender	124.907	31.600
Periodeafgrænsningsposter	1.376.490	1.559.260
Tilgodehavender i alt	<u>13.994.283</u>	<u>16.619.625</u>
Likvide beholdninger	59.011	1.304
Omsætningsaktiver i alt	<u>15.874.583</u>	<u>17.942.308</u>
Aktiver i alt	<u>27.022.570</u>	<u>30.947.305</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital		
4 Aktiekapital	1.300.000	1.300.000
Overkurs ved emission	750.000	750.000
5 Overført resultat	353.117	724.881
Egenkapital i alt	<u>2.403.117</u>	<u>2.774.881</u>
Gældsforpligtelser		
6 Leasingforpligtelser	8.107.734	9.377.665
6 Anden langfristet gæld	897.851	1.206.824
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.005.585</u>	<u>10.584.489</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	1.578.905	1.621.564
Gæld til pengeinstitutter	2.674.940	3.006.647
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.868.399	10.326.935
Anden gæld	1.491.624	2.632.789
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>15.613.868</u>	<u>17.587.935</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>24.619.453</u>	<u>28.172.424</u>
Passiver i alt	<u>27.022.570</u>	<u>30.947.305</u>
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualposter		

Noter

	2012	2011
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	8.773.231	9.509.128
Pensioner	798.636	804.391
Andre omkostninger til social sikring	321.271	299.512
	9.893.138	10.613.031
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	22	22
2. Andre finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	489.471	469.876
	489.471	469.876
3. Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Produktions- anlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2012	4.286.699	18.338.610
Kostpris 31. december 2012	4.286.699	18.338.610
Af- og nedskrivninger 1. januar 2012	1.961.015	7.957.897
Årets af- og nedskrivninger	393.213	1.450.886
Af- og nedskrivninger 31. december 2012	2.354.228	9.408.783
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	1.932.471	8.929.827
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		7.710.713
4. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. januar 2012	1.300.000	1.300.000
	1.300.000	1.300.000
Aktiekapitalen består af nom. 250.000 A-aktier og nom. 1.050.000 B-aktier.		

Noter

	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2012	724.881	-517.363
Årets overførte overskud eller underskud	-71.764	1.242.244
Udloddet udbytte i året	-300.000	0
	<u>353.117</u>	<u>724.881</u>

6. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2012</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2011</u>
Anden langfristet gæld	0	0	897.851	1.206.824
Leasinggæld	1.269.932	943.975	9.686.638	10.999.229
	<u>1.269.932</u>	<u>943.975</u>	<u>10.584.489</u>	<u>12.206.053</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebrev og skadesløsbrev på i alt 6.700 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i selskabets produktionsanlæg hvis bogførte værdi 31. december 2012 udgør 1.219 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.675 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 4.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser 9.219 t.kr.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør 7.711 t.kr., jævnfør note 3, er finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2012 udgør 9.378 t.kr.

Noter

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt vedrørende lejemålet Rho 10 i Søften, Hinnerup.

Huslejekontrakten løber frem til 31. maj 2018 med en samlet forpligtigelse på 5.702 t.kr. heraf vedrører 827 t.kr. 2013.

Husleje garanti på 275 t.kr. er stillet af pengeinstitut.

Operationel leasing

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingydelse på 8.025 t.kr.