

DigiSource Danmark A/S

Blytækkervej 3, 8800 Viborg

CVR-nr. 10 05 02 19

Årsrapport

1. maj 2015 - 30. april 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. november 2016.

Helle Klok
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for DigiSource Danmark 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. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015/16 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 4. november 2016

Direktion

Lars Klok

Bestyrelse

Helle Skovgaard Klok

Lars Klok

Michael Heinsvig Sigaard

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til aktionærerne i DigiSource Danmark A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for DigiSource Danmark A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Viborg, den 4. november 2016

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 09 32 72

Henrik Lundsgaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	DigiSource Danmark A/S Blytækkervej 3 8800 Viborg
	CVR-nr.: 10 05 02 19
	Stiftet: 15. november 2000
	Hjemsted: Viborg
	Regnskabsår: 1. maj 2015 - 30. april 2016
Bestyrelse	Helle Skovgaard Klok Lars Klok Michael Heinsvig Sigaard
Direktion	Lars Klok
Revisor	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i lighed med tidligere år i digitaltrykkeri, traditionel offsettryk, reklamebureauarbejde/DTP, storformatprint, og tegningsprint/licitationsservice.

Usikkerhed ved indregning eller måling

På statutidspunktet har selskabet indregnet et udskudt skatteaktiv på 258 tkr. På baggrund af budgetter og vedtagne strategier for fremtiden er det ledelsens forventning, at selskabet i løbet af en kortere årrække kan udnytte skatteaktivet.

Ledelsen gør opmærksom på, at indregning af udskudte skatteaktiver altid vil være forbundet med usikkerhed vedrørende aktivets værdi.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. maj 2015 - 30. april 2016, udviser et resultat på -327.225 kr. mod 239.618 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på -435.056 kr.

Den forventede udvikling

Årets resultat udviser et mindre, men utilfredsstillende underskud på 327 tkr. som hovedsageligt er grundet for høje fremstillingspriser i visse dele af produktionen, og et pludseligt fald på en specifik del af omsætningen, som nu er under omstrukturering. Der arbejdes fremadrettet på produktionsforbedringer og nye salgs- og markedsføringsmæssige tiltag samt nødvendige omkostningsreduktioner, så niveauet fremover er tilpasset den aktuelle omsætning.

For regnskabsåret 2016/2017 forventer ledelsen et lavt men dog positivt resultat baseret på et let stigende omsætningsniveau og et stærkt reduceret omkostningsniveau.

Der forventes i løbet af indeværende regnskabsår at kunne tilføre ny kapital til såvel drift som egenkapital, for at sikre fortsat drift og årsrapporten er således aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Det er ledelsens opfattelse, at aktiekapitalen på sigt kan reetableres via egen indtjening i de kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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 omfatter årets produktion.

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

Finansielle poster

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

Anvendt regnskabspraksis

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 med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

Færdiggjorte Udviklingsprojekter

Det færdiggjorte udviklingsprojekt, i form af virksomhedens Grafiske Portal, måles til kostpris med fradrag af afskrivninger over 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

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.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter DigiSource Danmark A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	2.830.537	3.577.583
3 Personaleomkostninger	-2.613.262	-2.682.250
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-311.428	-301.344
Driftsresultat	-94.153	593.989
Finansielle indtægter	0	1.561
Finansielle omkostninger	-233.072	-275.932
Resultat før skat	-327.225	319.618
4 Skat af årets resultat	0	-80.000
Årets resultat	-327.225	239.618
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	239.618
Disponeret fra overført resultat	-327.225	0
Disponeret i alt	-327.225	239.618

Balance 30. april

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
5 Færdiggjorte udviklingsprojekter	13.289	169.656
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>13.289</u>	<u>169.656</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	238.742	225.266
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>238.742</u>	<u>225.266</u>
Andre tilgodehavender	539.282	539.282
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>539.282</u>	<u>539.282</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>791.313</u>	<u>934.204</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	357.553	364.422
Varebeholdninger i alt	<u>357.553</u>	<u>364.422</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	511.220	508.929
Igangværende arbejder for fremmed regning	78.429	73.311
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	523.095	523.523
7 Udskudte skatteaktiver	258.000	258.000
Andre tilgodehavender	77.010	61.513
8 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	34.933	0
Periodeafgrænsningsposter	<u>65.533</u>	<u>35.829</u>
Tilgodehavender i alt	<u>1.548.220</u>	<u>1.461.105</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.905.773</u>	<u>1.825.527</u>
Aktiver i alt	<u>2.697.086</u>	<u>2.759.731</u>

Balance 30. april

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
9 Virksomhedskapital	2.000.000	2.000.000
10 Overført resultat	-2.435.056	-2.107.831
Egenkapital i alt	-435.056	-107.831
Gældsforpligtelser		
11 Leasingforpligtelser	145.690	154.950
12 Anden gæld	353.234	471.812
Langfristede gældsforpligtelser i alt	498.924	626.762
Kortfristet del af langfristet gæld	379.000	348.000
Gæld til pengeinstitutter	288.488	84.253
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.191.530	1.105.724
Anden gæld	774.200	698.838
Periodeafgrænsningsposter	0	3.985
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.633.218	2.240.800
Gældsforpligtelser i alt	3.132.142	2.867.562
Passiver i alt	2.697.086	2.759.731
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14 Eventualposter		
15 Nærtstående parter		

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Årets resultat udviser et mindre, men utilfredsstillende underskud på 327 tkr. som hovedsageligt er grundet for høje fremstillingspriser i visse dele af produktionen, og et pludseligt fald på en specifik del af omsætningen, som nu er under omstrukturering. Der arbejdes fremadrettet på produktionsforbedringer og nye salgs- og markedsføringsmæssige tiltag samt nødvendige omkostningsreduktioner, så niveauet fremover er tilpasset den aktuelle omsætning.

For regnskabsåret 2016/2017 forventer ledelsen et lavt men dog positivt resultat baseret på et let stigende omsætningsniveau og et stærkt reduceret omkostningsniveau.

Der forventes i løbet af indeværende regnskabsår at kunne tilføre ny kapital til såvel drift som egenkapital, for at sikre fortsat drift og årsrapporten er således aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Det er ledelsens opfattelse, at aktiekapitalen på sigt kan reetableres via egen indtjening i de kommende år.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

På status tidspunktet har selskabet indregnet et udskudt skatteaktiv på 258 tkr. På baggrund af budgetter og vedtagne strategier for fremtiden er det ledelsens forventning, at selskabet i løbet af en kortere årrække kan udnytte skatteaktivet.

Ledelsen gør opmærksom på, at indregning af udskudte skatteaktiver altid vil være forbundet med usikkerhed vedrørende aktivets værdi.

3. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	2.523.091	2.581.386
Pensioner	26.367	26.367
Personaleomkostninger i øvrigt	63.804	74.497
	<u>2.613.262</u>	<u>2.682.250</u>

4. Skat af årets resultat

Udskudt skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>80.000</u>
	<u>0</u>	<u>80.000</u>

Noter

5. Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Færdiggjorte udviklingspro- jekter</u>
Kostpris primo	1.563.664
Kostpris ultimo	1.563.664
Af- og nedskrivninger primo	1.394.008
Årets afskrivninger	156.367
Af- og nedskrivninger ultimo	1.550.375
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.289

6. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo	2.098.100
Tilgang	100.280
Kostpris ultimo	2.198.380
Af- og nedskrivninger primo	1.872.834
Årets afskrivninger	86.804
Af- og nedskrivninger ultimo	1.959.638
Regnskabsmæssig værdi ultimo	238.742
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	232.113

7. Udskudte skatteaktiver

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
Udskudte skatteaktiver primo	258.000	338.000
Udskudt skat af årets resultat	0	-80.000
	258.000	258.000

Noter

8. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Kategori	Rentefod	Nedskrivning	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 30. april 2016
Direktion	0%	0	0	34.933

9. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital primo			<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
			<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>

Aktiekapitalen består af aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

10. Overført resultat

Overført resultat primo			-2.107.831	-2.347.449
Årets overførte resultat			<u>-327.225</u>	<u>239.618</u>
			<u>-2.435.056</u>	<u>-2.107.831</u>

11. Leasingforpligtelser

Neopost Finans ApS, Duplo DBM500			69.560	0
Neopost Finans ApS, Hulmaskine			<u>155.130</u>	<u>202.950</u>
			224.690	202.950
Heraf forfalder inden for 1 år			<u>-79.000</u>	<u>-48.000</u>
			<u>145.690</u>	<u>154.950</u>

12. Anden gæld

Digitalhuset Vejle ApS			<u>653.234</u>	<u>771.812</u>
			653.234	771.812
Heraf forfalder inden for 1 år			<u>-300.000</u>	<u>-300.000</u>
			<u>353.234</u>	<u>471.812</u>

Noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 300 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	13 tkr.
Andre anlæg, driftmateriel og inventar	7 tkr.
Varebeholdninger	358 tkr.

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Den samlede lejeforpligtelse udgør 270 tkr. på statustidspunktet.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Klok Holding ApS som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

15. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

XPD ApS,

Digitalhuset Vejle ApS,