

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Telefon 36 10 20 30
Telefax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

Datagraf Communications A/S
Jægergårdsgade 122
8000 Aarhus C
CVR-nr. 34205469

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.02.2017

Dirigent

Navn: Lars Sander Matjeka

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	2
Anvendt regnskabspraksis	2
Resultatopgørelse for 2015/16	2
Balance pr. 30.09.2016	2
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	2
Noter	2

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Datagraf Communications A/S
Jægergårdsgade 122
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 34205469

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Bestyrelse

Jesper Ulsø, formand

Pål Thore Krosby, næstformand

Rolf Hanche-Olsen

Morten Krüger

Direktion

Lars Sander Matjeka

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Datagraf Communications A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21.11.2016

Direktion

Lars Sander Matjeka

Bestyrelse

Jesper Ulsø
formand

Pål Thore Krosby
næstformand

Rolf Hanche-Olsen

Morten Krüger

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Datagraf Communications A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Datagraf Communications A/S for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 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.

København, den 21.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

John Ladekarl
statsautoriseret revisor

Lars Kronow
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	35.973	41.069	39.874	39.882	29.128
Driftsresultat	1.551	6.564	3.617	3.650	5.351
Resultat af finansielle poster	3.287	(2.530)	(2.582)	130	2.223
Årets resultat	4.684	2.448	(36)	2.901	6.274
Samlede aktiver	25.833	28.247	24.185	26.960	26.859
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	444	406	592	2.503
Egenkapital	14.665	10.142	7.539	9.903	9.402
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	6.349	7.653	6.967	7.256	6.902
Nettorentebærende gæld	6.213	(2.975)	(29)	885	2.103
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	62	61	64	70	61
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	54,8	105,3	67,2	59,5	77,5
Finansiell gearing	0,4	(0,3)	0,0	0,1	0,2
Egenkapitalens forrentning (%)	37,8	24,1	(0,4)	30,1	66,7
Soliditetsgrad (%)	56,8	35,9	31,2	36,7	35,0

Regnskabsåret 2011/12 som var selskabets første regnskabsår dækker over en periode på 9 måneder, hvorfor hoved- og nøgletal ikke er direkte sammenlignelige.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorenes midler.
Finansiell gearing	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{Egenkapital}}$	Virksomhedens finansielle gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdskapital er defineret som tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive kommunikationsvirksomhed og enhver aktivitet, som er forbundet hermed, herunder besidde ejerandele i andre virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i dets 5. regnskabsår realiseret et overskud på 4.684 t.kr., hvorefter egenkapitalen udgør 14.665 t.kr.

Datagraf Communications har overordnet set ikke haft et tilfredsstillende år, idet resultatet ikke levede op til de forventninger, der blev udtrykt i årsrapporten 2014/15. Der er tabt enkelte større kunder inden for den løbende produktion.

Der er i sidste kvartal af regnskabsåret tiltrådt ny adm. direktør for selskabet og strategien er blevet skærpet med udgangspunkt i content marketing, herunder udviklingsopgaver og løbende produktion inden for kommunikationsområdet med særligt fokus på redaktionelt indhold til alle kanaler.

Datagraf Communications A/S har i hele regnskabsåret været ejet af Aller Media A/S, og Datagraf Communications A/S og datterselskaber indgår således i Aller-koncernen.

Forventet udvikling

Datagraf Communications forventer vækst i content marketing med udgangspunkt i en etableret og stærk position inden for interesse- og medlemsorganisationer, private virksomheder og offentlige myndigheder.

Begivenheder efter balancedagen

Der er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Datagraf Communications A/S har sammen med øvrige Aller-koncernselskaber en Cash-pool ordning. Tidligere blev bankindestående/bankgæld i Cash-pool ordningen præsenteret som bankmellemværende. Aller-koncernen har i år valgt at ændre praksis, således at bankindestående/bankgæld præsenteres som koncernmellemværender. Sammenligningstillene er tilpasset. Den ændrede præsentation påvirker hverken resultat eller egenkapital.

Bortset herfra er årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til fremmed arbejder og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets omkostninger som er direkte forbundet med årets salg.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Med henvisning til årsregnskabsloven §98b, stk. 3, er vederlag til ledelsen ikke oplyst i årsrapporten.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets afskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder indtægter fra tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder og kursreguleringer vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld, og kursreguleringer vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med Aller Holding A/S og alle dens danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget udgør kostpris. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Aktiver med en kostpris under 30 t.kr. pr. enhed indregnes som en omkostning i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Koncernmellemværender

Midler, der indgår i Cash-pool ordningen, indregnes under koncernmellemværender sammen med øvrige løbende mellemregninger.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til lukning af det norske datterselskab DG Communications AS og det svenske datterselskab DG Communications AB.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		35.973.238	41.068.549
Personaleomkostninger	1	(33.425.902)	(33.345.684)
Af- og nedskrivninger		<u>(996.768)</u>	<u>(1.158.749)</u>
Driftsresultat		1.550.568	6.564.116
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.552.088	(3.350.422)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		547.389	928.716
Andre finansielle indtægter	2	191.940	214.057
Andre finansielle omkostninger		<u>(4.020)</u>	<u>(322.786)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		4.837.965	4.033.681
Skat af ordinært resultat	3	<u>(154.098)</u>	<u>(1.585.871)</u>
Årets resultat		<u>4.683.867</u>	<u>2.447.810</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.099.477	0
Overført resultat		<u>1.584.390</u>	<u>2.447.810</u>
		<u>4.683.867</u>	<u>2.447.810</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		49.317	86.305
Goodwill		133.333	533.333
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>182.650</u>	<u>619.638</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		585.492	1.254.274
Materielle anlægsaktiver	5	<u>585.492</u>	<u>1.254.274</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.188.864	593.325
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.792.094	2.244.705
Udskudt skat		190.000	102.000
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>6.170.958</u>	<u>2.940.030</u>
Anlægsaktiver		<u>6.939.100</u>	<u>4.813.942</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.243.139	11.155.628
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.346.734	10.367.021
Andre tilgodehavender		701.426	767.533
Periodeafgrænsningsposter	7	1.325.423	852.463
Tilgodehavender		<u>18.616.722</u>	<u>23.142.645</u>
Likvide beholdninger		<u>277.637</u>	<u>290.182</u>
Omsætningsaktiver		<u>18.894.359</u>	<u>23.432.827</u>
Aktiver		<u>25.833.459</u>	<u>28.246.769</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	8	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		954.843	0
Overført overskud eller underskud		12.710.343	9.142.214
Egenkapital		14.665.186	10.142.214
Andre hensatte forpligtelser	9	2.138.742	1.934.396
Hensatte forpligtelser		2.138.742	1.934.396
Finansielle leasingforpligtelser		0	50.000
Skyldig selskabsskat		489.249	731.697
Langfristede gældsforpligtelser		489.249	781.697
Bankgæld		660	0
Finansielle leasingforpligtelser		50.000	40.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.700.957	7.144.392
Gæld til tilknyttede virksomheder		81.640	1.029.325
Skyldig selskabsskat		0	1.633.250
Anden gæld		4.893.283	5.048.483
Periodeafgrænsningsposter	10	813.742	493.012
Kortfristede gældsforpligtelser		8.540.282	15.388.462
Gældsforpligtelser		9.029.531	16.170.159
Passiver		25.833.459	28.246.769
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Ejerforhold	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	0	9.142.214	10.142.214
Valutakursreguleringer	0	(160.895)	0	(160.895)
Øvrige egenkapitalposter	0	(1.983.739)	1.983.739	0
Årets resultat	0	3.099.477	1.584.390	4.683.867
Egenkapital ultimo	1.000.000	954.843	12.710.343	14.665.186

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	30.486.518	30.399.818
Pensioner	2.322.620	2.330.043
Andre omkostninger til social sikring	133.777	132.660
Andre personaleomkostninger	482.987	483.163
	33.425.902	33.345.684
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	62	61
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	174.704	211.101
Renteindtægter i øvrigt	17.236	2.956
	191.940	214.057
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	489.249	1.633.250
Ændring af udskudt skat	(88.000)	(62.055)
Regulering vedrørende tidligere år	(247.151)	29.621
Effekt af ændrede skattesatser	0	(14.945)
	154.098	1.585.871
	Færdiggjorte	Goodwill
	udviklings-	kr.
	projekter	kr.
	kr.	kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	110.963	2.000.000
Kostpris ultimo	110.963	2.000.000
Af- og nedskrivninger primo	(24.658)	(1.466.667)
Årets afskrivninger	(36.988)	(400.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(61.646)	(1.866.667)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	49.317	133.333

Noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	3.337.339
Afgange	(340.195)
Kostpris ultimo	2.997.144
Af- og nedskrivninger primo	(2.083.066)
Årets afskrivninger	(598.004)
Tilbageførsel ved afgang	269.418
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.411.652)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	585.492

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	4.191.815	834.300
Kostpris ultimo	4.191.815	834.300
Opskrivninger primo	(3.598.490)	1.410.405
Valutakursreguleringer	(160.895)	10.964
Andel af årets resultat	2.552.069	824.287
Andre reguleringer	204.365	(287.862)
Opskrivninger ultimo	(1.002.951)	1.957.794
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.188.864	2.792.094

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Aktiebolaget av 1. juni 2015	Sverige	AB	100,0
DG Communications AS	Norge	AS	100,0

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
DistributionPlus A/S	Nørresundby	A/S	30,0

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger som vedrører det efterfølgende regnskabsår, herunder omkostninger vedrørende igangværende projekter.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
8. Virksomhedskapital			
Aktier	1.000.000	100	1.000.000
	1.000.000		1.000.000

9. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter negativ indre værdi i datterselskabet DG Communications AS, idet Datagraf Communications A/S har påtaget sig hæftelser over for 3. mand på vegne af DG Communications AS.

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter udstedte fakturaer vedrørende igangværende projekter fratrukket afholdte omkostninger på projektet.

11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftale for kontorlejemål med en årlig lejeforpligtelse inklusiv fællesomkostninger på 1.500 t.kr. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel. Derudover har selskabet indgået leasingaftale på edb-udstyr og biler, som løber til senest 30.09.2020. Den årlige forpligtelse udgør 642 t.kr.

Noter

12. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Aller Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2014/15 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er afgivet støtteerklæring til datterselskaberne DG Communications AS, hvormed selskabet i perioden frem til 1. januar 2018 forpligter sig på anfordring at tilføre likviditet, således DG Communications AS kan varetage sine forpligtelser overfor 3. mand. Indeståelsen er uigenkaldelig.

Bankkonto i Danske Bank er pantsat til sikkerhed for 3. mand. Den regnskabsmæssige værdi af bankkontoen udgør 278 t.kr.

Der er af Danske Bank stillet garantier over for 3. mand for samlet 249 t.kr.

14. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Aller Media A/S, 1561 København V

15. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Virksomheden indgår i koncernregnskabet for Aller Holding A/S, 1561 København V