

DAFOLO A/S
SUDERBOVEJ 22-24, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016
54. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 14. november 2016

Hans Jørgen Kaptain

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	6
Ledelsesberetning.....	7-8
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Pengestrømsopgørelse.....	12
Noter.....	13-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Dafolo A/S Suderbovej 22-24 9900 Frederikshavn Hjemmeside: www.dafolo.dk E-mail: dafolo@dafolo.dk CVR-nr.: 61 96 66 17 Stiftet: 6. december 1962 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Bestyrelse	Hans Jørgen Kaptain, Formand Jesper Christensen Lars Qvortrup Kjeld Møller Pedersen Kim Jensen, Medarbejdervalgt Marianne Mogensen, Medarbejdervalgt
Direktion	Hans Christian Højslet
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89, Box 712 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Nordjyske Bank Jernbanegade 4-8 9900 Frederikshavn
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 14. november 2016, på selskabets adresse.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Dafolo 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 14. november 2016

Direktion:

Hans Christian Højslet

Bestyrelse:

Hans Jørgen Kaptain
Formand

Jesper Christensen

Lars Qvortrup

Kjeld Møller Pedersen

Kim Jensen
Medarbejdervalgt

Marianne Mogensen
Medarbejdervalgt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Dafolo A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Dafolo A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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.

Frederikshavn, den 14. november 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Jann Mikkelsen
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.	2012/13 tkr.	2011/12 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	75.995	77.085	62.341	57.706	63.633
Driftsresultat før afskrivninger / EBITDA..	1.624	4.525	6.579	4.302	282
Driftsresultat.....	-991	2.853	4.793	2.426	-1.563
Finansielle poster, netto.....	-1.201	-822	-1.084	-1.596	-1.578
Årets resultat før skat.....	-2.455	1.909	5.036	1.133	-2.765
Årets resultat.....	-2.121	1.439	4.170	845	-1.982
Balance					
Balancesum.....	41.996	36.748	30.284	28.049	35.052
Egenkapital.....	6.729	8.850	7.411	3.241	2.395
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....	79	70	53	55	60
Nøgletal					
Overskudsgrad.....	-1,3	3,7	7,7	4,2	-2,5
Soliditetsgrad.....	16,0	24,1	24,5	11,6	6,8
Egenkapitalforrentning.....	Neg.	17,7	78,3	30,0	Neg.
Indeks for nettoomsætning.....	119	121	98	91	100

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad:

$$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter, udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

2015/16 har i lighed med sidste år været præget af et højt aktivitetsniveau og mange investeringer for Dafolo.

For andet år i træk er virksomheden udvidet med opkøb af et selskab med overtagelse af Convergens A/S med domicil i Rødovre pr. 1. april 2016. Opkøbet skete efter et kortere forhandlingsforløb, hvor det vigtigste for såvel sælger som Dafolo som køber var at sikre et strategisk match med potentiale for forretningsudvikling samtidig med, at de to virksomheders kulturer og værdier var forenelige. Såvel i forhandlingsforløbet som i den efterfølgende integrationsproces har der været et særdeles godt og frugtbart samarbejde mellem de to virksomheder. Med overtagelsen af Convergens A/S er antallet af ansatte i Dafolo-koncernen steget med 14, og har dermed næsten fordoblet virksomhedens it-forretningsområde.

2015/16 var også året, hvor Dafolo gennemførte en længe planlagt udskiftning af virksomhedens økonomisystem til AX2012. I forbindelse med projektet er der nyudviklet en række funktionaliteter herunder tilpasning af snitflader til andre systemer og nyudvikling af rapporteringssystemer og rapporter. Ved afslutningen af dette års regnskab forestår de afsluttende tests af det nye økonomisystem, der idriftsættes den 1. oktober 2016. Implementeringen af det nye økonomisystem har været en særdeles stor investering, der til gengæld åbner en række muligheder for mere effektive arbejds-gange og fleksibilitet i forhold til præsentation af ledelsesinformation fremover.

Såvel opkøbet af Convergens som implementering af nyt økonomisystem har påvirket virksomhedens økonomi i det forgange år, da de udgør de seneste års to største enkeltinvesteringer for Dafolo. Ligeledes er der i organisationen anvendt mange interne ressourcer på at gennemføre de to projekter.

Det økonomiske resultat for 2015/16 blev ikke som oprindeligt forventet. Sammenholdt med en ændret beregningsmetode for hensættelse af skyldige feriepenge vurderes ovennævnte forhold, at have belastet årets resultat med et beløb svarende til årets underskud. Uagtet årets resultat har alle virksomhedens forretningssteams arbejdet benhårdt med at udvikle nye produkter, sikre høj kvalitet og yde professionel kundeservice. Det samlede resultat i Dafolo A/S blev en omsætning på 76 mio. kr. med et underskud på 2,1 mio. kr. inklusiv datterselskabet Convergens A/S.

Med baggrund i opkøbet af Convergens og implementering af nyt økonomisystem er bestyrelsen tilfreds med den indsats, der er ydet i selskabet. Bestyrelsen finder dog det økonomiske resultat utilfredsstillende.

Dafolo Forlag har fortsat sin store succes i det forgangne år. Succesen er baseret på mange års fokuseret strategisk forretningsudvikling, høj kendskabsgrad i markedet og et stærkt image. Ud over den traditionelle forlagsvirksomhed, har virksomhedens forlag med succes udbygget dette med afholdelse af store internationale konferencer i ind- og udland og opbygget en pædagogisk konsulentafdeling, der fokuserer på videnskabelig kompetenceudvikling med feedback og evaluering som centrale elementer. I løbet af 2015/16 har Dafolo Forlag i samarbejde med seks nordjyske kommuner modtaget en bevilling fra A.P. Møller og Hustru Chastine Mc-Kinney Møllers Fond på 10,7 mio. kr. til et to et halvårigt projekt omkring indførelse af professionelle læringsfællesskaber. Dagligdagen i forlaget er præget af udvikling af digitale læremidler, nye udgivelser, og fokus på nye segmenter i markedet. Dafolo Forlag har i årets løb afholdt en række konferencer til understøttelse af salget af bøger. De største konferencer er blevet afholdt med professor Robert Marzano fra USA omkring emnet "Professionelle læringsfællesskaber" og professor Viviane Robinson fra Australien omkring emnet "Elevcentreret Skoleledelse". Med baggrund i Viviane Robinsons forskning er forlagets konsulenter blevet certificeret i at kunne undervise i "Growing Great Student Centered Leaders" og har på den baggrund gennemført lederuddannelsen for en række skoler.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter, udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Dafolo IT har fastholdt salget af løsninger til offentlige kunder, private kunder og kunder i udlandet og har indgået en række nye kontrakter i det forgangne år. Borgeronline® er idriftsat hos Dafolos kommunale kunder, og størstedelen har nu også taget Diaform+ i brug. Der er udviklet en række nye funktionaliteter til såvel Borgeronline® og Diaform+. I tæt samarbejde med virksomhedens kunder har Dafolo IT i det forgangne år udviklet en række nye løsninger til selvbetjening, medbetjening og en portal til bestilling af formularer og selvbetjeningsløsninger, der er solgt og taget i brug af kunderne. Alle Dafolos it-løsninger er karakteriseret ved et professionelt design, høj brugervenlighed og stærk funktionalitet og får stor ros fra kunderne. Arbejdet med at involvere kunderne i produktudviklingen er intensiveret med løbende afholdelse af workshops, skype møder og netværksmøder. Det har givet Dafolo IT øget indsigt i markedets behov og ønsker og dermed styrket grundlaget for at udvikle løsninger, der giver størst værdi for kunderne. Endelig løser Dafolo IT fortsat en række store konsulentopgaver hos kunder i både ind- og udland.

Dafolo har et godt samarbejde med andre kommunale it-leverandører. Dette er yderligere forstærket med opkøbet af Convergens, der har fokus på udvikling af integrationsløsninger til såvel ESDH- som kommunale fagsystemer.

Dafolo Grafisk har igen i det forløbne år haft et travlt år, hvor hovedopgaven har været servicering af kunder, kvalitetssikring af produkter og integration af it-systemer i forlængelse af overtagelsen af Jypa ApS. Som led i at fastholde og øge virksomhedens markedsandel, blev der i foråret gennemført en tilfredshedsanalyse blandt kunder hos Dafolo Grafisk. Resultaterne fra analysen anvendes som grundlag for tilrettelæggelse af kommende salgs- og markedsføringsaktiviteter. Dafolos nuværende bredere produktprogram har givet anledning til nye typer af såvel kunder som ordrer. Dafolo Grafisk har igen i årets løb investeret i modernisering og udvidelse af grafisk produktionsudstyr. Dafolo vil fortsat udbygge produktionsapparatet, så det til stadighed modsvarer de ønsker og behov, virksomheden møder i markedet.

Dafolo Lager oplever fortsat kundetilgang med forlag, der ønsker at anvende Dafolos ekspedition, så virksomheden i dag distribuerer bøger til boghandlere, privatkunder, offentlige kunder og erhvervs-kunder for godt 180 danske forlag. På grund af den øgede kundetilgang har Dafolo Lager i årets løb ibrugtaget endnu et stort fjernlager. Denne gang et fjernlager på 2.200 m², hvilket giver plads til fortsat ekspansion inden for lager og logistik. Ud over forlagsprodukter distribuerer Dafolo varer for en række virksomheder herunder en del webshops.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Særlige risici

Der påhviler ikke Dafolo risici udover sædvanlige forretningsmæssige risici.

Forventninger til fremtiden

Det forventes, at Dafolo i det kommende år udvikler forretningen, præsterer økonomisk vækst og igen skaber et positivt resultat. Virksomheden arbejder på større udviklingsprojekter inden for alle forretningsområder blandt andet i samarbejde med de seks nordjyske kommuner og A.P. Møller og Hustru Chastine Mc-Kinney Møllers Fond og har vundet flere store opgaver omkring levering af løsninger og produkter, hvis implementering er påbegyndt.

I årets løb er organisationen vokset med ca. 20 nye medarbejdere. I det kommende år forventer vi en mindre vækst i antallet af nye medarbejdere. Bestyrelsen byder alle nye medarbejdere i Dafolo velkomne og håber, at de vil finde sig godt til rette. Igen i år er der grund til en stor tak til alle Dafolos medarbejdere for den indsats og det engagement, der dagligt udvises overfor Dafolos kunder.

På bestyrelsens vegne

Hans Jørgen Kaptain
Formand for bestyrelsen

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
NETTOOMSÆTNING		75.994.875	77.085.194
Vareforbrug		-12.126.332	-12.945.264
Andre driftsindtægter		748.946	698.824
Andre eksterne omkostninger		-24.682.327	-26.072.617
BRUTTORESULTAT		39.935.162	38.766.137
Personaleomkostninger	1	-38.311.234	-34.201.184
Af- og nedskrivninger		-2.450.553	-1.711.567
Andre driftsomkostninger		-164.599	0
DRIFTSRESULTAT		-991.224	2.853.386
Indtægter af kapitalandele		-261.998	-122.737
Indtægter af værdipapirer		-82.092	0
Andre finansielle indtægter	2	452.881	530.418
Andre finansielle omkostninger	3	-1.572.079	-1.352.316
RESULTAT FØR SKAT		-2.454.512	1.908.751
Skat af årets resultat	4	333.991	-470.033
ÅRETS RESULTAT		-2.120.521	1.438.718
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud		-2.120.521	1.438.718
I ALT		-2.120.521	1.438.718

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Software.....		2.112.848	54.139
Goodwill.....		1.681.686	87.941
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	3.794.534	142.080
Tekniske anlæg og maskiner.....		3.618.623	4.002.297
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		3.344.574	2.969.191
Indretning af lejede lokaler.....		251.031	270.711
Materielle anlægsaktiver.....	6	7.214.228	7.242.199
Kapitalandele i dattervirksomhed.....		8.238.002	2.010.596
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		10.000	10.000
Deposita.....		761.471	680.451
Finansielle anlægsaktiver.....	7	9.009.473	2.701.047
ANLÆGSAKTIVER.....		20.018.235	10.085.326
Råvarer og hjælpematerialer.....		491.007	463.005
Varer under fremstilling.....		359.269	595.691
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		3.718.580	3.542.957
Varebeholdninger.....		4.568.856	4.601.653
Tilgodehavender fra salg.....		725.121	1.040.357
Tilgodehavende koncernselskaber.....		12.265.010	14.513.519
Udskudt skatteaktiv.....		36.356	0
Andre tilgodehavender.....		1.133.997	174.806
Tilgodehavende selskabsskat.....		332.469	0
Periodeafgrænsningsposter.....		1.675.736	2.145.451
Tilgodehavender.....		16.168.689	17.874.133
Likvider.....		1.240.428	4.187.218
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		21.977.973	26.663.004
AKTIVER.....		41.996.208	36.748.330

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiekapital.....		5.000.000	5.000.000
Overført overskud.....		1.729.072	3.849.593
EGENKAPITAL.....	8	6.729.072	8.849.593
Hensættelse til udskudt skat.....		0	117.988
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	117.988
Gæld til pengeinstitutter.....		4.029.804	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		0	165.023
Gældsbreve.....		4.125.000	0
Leasingforpligtelser.....		2.095.883	2.580.882
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	10.250.687	2.745.905
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	9	3.551.230	1.101.419
Modtagne forudbetalinger.....		4.920.577	6.915.973
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		7.903.171	7.891.871
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		54.860	297.197
Selskabsskat.....		291.575	1.140.811
Anden gæld.....		8.295.036	7.687.573
Kortfristede gældsforpligtelser.....		25.016.449	25.034.844
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		35.267.136	27.780.749
PASSIVER.....		41.996.208	36.748.330
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Årets resultat.....	-2.120.521	1.438.718
Årets afskrivninger tilbageført.....	2.450.553	1.711.566
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	164.599	-40.106
Resultat af tilknyttede selskaber.....	261.998	122.737
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	82.092	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	-333.991	470.033
Øvrige reguleringer.....	-256.950	1.826.070
Betalt selskabsskat.....	949.248	243.004
Ændring i varebeholdninger.....	32.797	-826.887
Ændring i tilgodehavender.....	2.074.269	-5.169.776
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	-1.618.970	3.624.072
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....	1.685.124	3.399.431
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-4.172.287	-68.447
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-3.739.790	-5.043.955
Salg af materielle anlægsaktiver.....	1.906.590	40.106
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-8.625.000	-2.266.072
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	43.980	5.084
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	0	722.959
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-14.586.507	-6.610.325
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	10.500.000	2.430.141
Afdrag på lån.....	-545.407	-1.880.065
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	9.954.593	550.076
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-2.946.790	-2.660.818
Likvider 1. juli.....	4.187.218	6.848.036
LIKVIDER 30. JUNI.....	1.240.428	4.187.218
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvider.....	1.240.428	4.187.218
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	1.240.428	4.187.218

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 79 (2014/15: 70)			
Løn og gager.....	33.829.465	29.927.076	
Pensioner.....	2.628.503	2.297.467	
Andre omkostninger til social sikring.....	1.853.266	1.976.641	
	38.311.234	34.201.184	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	451.204	520.089	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.677	10.329	
	452.881	530.418	
Andre finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.572.079	1.352.316	
	1.572.079	1.352.316	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-245.709	280.512	
Regulering af udskudt skat.....	-88.282	189.521	
	-333.991	470.033	
Immaterielle anlægsaktiver			5
	Software	Goodwill	
Kostpris 1. juli 2015.....	5.992.346	3.068.333	
Tilgang.....	2.044.427	2.127.860	
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed.....	72.870	150.000	
Afgang.....	-1.462.379	0	
Kostpris 30. juni 2016.....	6.647.264	5.346.193	
Afskrivninger 1. juli 2015.....	5.938.206	2.980.392	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-1.462.379	0	
Årets afskrivninger	37.863	569.115	
Af- og nedskrivninger ved fusion og køb af virksomhed.....	20.726	115.000	
Afskrivninger 30. juni 2016.....	4.534.416	3.664.507	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	2.112.848	1.681.686	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

6

	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2015.....	12.283.872	9.454.796	796.559
Tilgang.....	2.565.607	1.124.303	49.880
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed.....	0	291.337	0
Afgang.....	-3.090.956	-1.848.531	0
Kostpris 30. juni 2016.....	11.758.523	9.021.905	846.439
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015.....	8.281.575	6.485.605	525.849
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-1.041.767	-1.826.531	0
Årets afskrivninger	900.092	873.923	69.559
Af- og nedskrivninger ved fusion og køb af virksomhed.....	0	144.334	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016.....	8.139.900	5.677.331	595.408
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	3.618.623	3.344.574	251.031
Finansielle leasingaktiver.....	2.355.087	993.562	

Finansielle anlægsaktiver

7

	Kapitalandele i dattervirksomhed	Andre værdipapirer og kapitalandele	Deposita
Kostpris 1. juli 2015.....	2.856.293	10.000	680.451
Tilgang.....	8.500.000	0	125.000
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed.....	0	82.092	0
Afgang.....	-2.856.293	0	-43.980
Kostpris 30. juni 2016.....	8.500.000	92.092	761.471
Opskrivninger 1. juli 2015.....	380.923	0	
Udloddet resultat	-380.923	0	
Årets resultat	369.490	0	
Opskrivninger 30. juni 2016.....	369.490	0	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015.....	1.226.620	0	
Afskrivninger på goodwill.....	631.488	0	
Årets nedskrivning.....	0	82.092	
Korrektion til tidligere års nedskrivninger.....	-1.226.620	0	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016.....	631.488	82.092	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	8.238.002	10.000	761.471

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

7

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Convergens A/S, Rødovre.....	2.554.632	369.490	100 %
Koncerngoodwill Convergens A/S, Rødovre.....	5.683.370	-	%

Egenkapital

8

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2015.....	5.000.000	3.849.593	8.849.593
Forslag til årets resultatdisponering.....		-2.120.521	-2.120.521
Egenkapital 30. juni 2016.....	5.000.000	1.729.072	6.729.072

Langfristede gældsforpligtelser

9

	1/7 2015 gæld i alt	30/6 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitutter.....	0	5.059.767	1.029.963	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	338.318	165.027	165.027	0
Gældsbreve.....	0	5.500.000	1.375.000	0
Leasingforpligtelser.....	3.509.006	3.077.123	981.240	0
	3.847.324	13.801.917	3.551.230	0

Eventualposter mv.

10

Der påhviler selskabet huslejeforpligtelser, som pr. 30. juni 2016 udgør max. 4.412 tkr.

Selskabet har indgået aftale med Dafolo Finans ApS om belåning af debitorer. Selskabet har pr. 30. juni 2016 belånt og overdraget 10.012 tkr. til Dafolo Finans ApS med deraf følgende regresret.

Der er afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for alle koncernforbundne selskabers engagement med pengeinstitut.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Dafolo Holding A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****11**

Der er stillet virksomhedspant på nom. 11.000 tkr. i selskabets aktiver til sikkerhed for pengeinstitut.

Til sikkerhed for mellemværende med BMW Financial Services Denmark A/S er der givet sikkerhed i BMW 530 D med registreringsnummer DF 54 620.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Dafolo A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabets indgår i koncernregnskabet for Dafolo Holding A/S, Suderbovej 22-24, 9900 Frederikshavn, CVR-nr. 13917647.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Omsætningen på programmerings- og konsulentytelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver..

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til 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 mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Software måles til måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger foretages over 3-5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0-25 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor netto-realiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. 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 låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

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

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.