

DAFOLO A/S
SUDERBOVEJ 22-24, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018
56. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 21. november 2018

Hans Jørgen Kaptain

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8-9
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Dafolo A/S Suderbovej 22-24 9900 Frederikshavn Telefon: +45 96 20 66 66 Telefax: +45 98 42 97 11 Hjemmeside: www.dafolo.dk E-mail: dafolo@dafolo.dk CVR-nr.: 61 96 66 17 Stiftet: 6. december 1962 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
Bestyrelse	Hans Jørgen Kaptain, formand Jesper Gad Christensen Lars Qvortrup Kjeld Møller Pedersen Marianne Mogensen, medarbejdervalgt Kim Jensen, medarbejdervalgt
Direktion	Peter Bisgaard Vinther
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Nordjyske Bank Jernbanegade 4-8 9900 Frederikshavn
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 21. november 2018, på selskabets adresse.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 21. november 2018

Direktion:

Peter Bisgaard Vinther

Bestyrelse:

Hans Jørgen Kaptain
Formand

Jesper Gad Christensen

Lars Qvortrup

Kjeld Møller Pedersen

Marianne Mogensen
Medarbejdervalgt

Kim Jensen
Medarbejdervalgt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Dafolo A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dafolo A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Frederikshavn, den 21. november 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jann Mikkelsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne9879

HOVED- OG NØGLETAL

	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	69.013	69.123	75.995	77.085	62.341
Driftsresultat før afskrivninger / EBITDA..	3.008	-2.593	1.624	4.525	6.579
Driftsresultat.....	56	-5.710	-991	2.853	4.793
Finansielle poster, netto.....	-1.052	-967	-1.201	-822	-1.084
Årets resultat før skat.....	-1.005	-6.726	-2.455	1.909	5.036
Årets resultat.....	-489	-5.862	-2.121	1.439	4.170
Balance					
Balancesum.....	36.716	34.942	42.013	36.748	30.284
Egenkapital.....	5.378	867	6.729	8.850	7.411
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....	70	79	79	70	53
Nøgletal					
Overskudsgrad.....	0,1	-8,3	-1,3	3,7	7,7
Soliditetsgrad.....	14,6	2,5	16,0	24,1	24,5
Egenkapitalforrentning.....	-15,7	-154,3	-27,2	17,7	78,3
Indeks for nettoomsætning.....	111	111	122	124	100

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

Overskudsgrad:	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive forlagsvirksomhed, grafisk virksomhed, it-virksomhed, lagerhotel & distribution samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets driftsresultat blev positivt med 56 t.kr. mod et negativt driftsresultat på -5.710 t.kr. i 2016/17. Årets resultat efter skat udgør -489 t.kr. mod -5.862 t.kr. sidste år. Resultatet er således væsentligt forbedret i forhold til sidste år, og der er etableret en stabil drift, der giver tro på, at den positive udvikling vil fortsætte i kommende år. På trods af den positive udvikling lever resultatet ikke op til det budgettede, og bestyrelsen finder derfor ikke resultatet tilfredsstillende.

Forretningsområder

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 ekspanderet med afholdelse af store internationale konferencer og opbygning af en pædagogisk konsulentafdeling, der er fokuseret på videnskabelig kompetenceudvikling, hvor professionelle læringsfællesskaber og den styrkede pædagogiske læreplan er centrale temaer. I løbet af 2017/18 har Dafolo Forlag i samarbejde med seks nordjyske kommuner samt en bevilling fra A.P. Møller og Hustru Chastine Mc-Kinney Møllers Fond på 10,7 mio. kr. fortsat implementeringen af professionelle læringsfællesskaber. På dagtilbudsområdet har forlaget desuden påbegyndt et stort kompetenceudviklingsprojekt omkring uddannelse i styrkede professionelle læringsmiljøer for alle dagtilbud i Esbjerg kommune. 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 på dagtilbudsområdet, hvor omsætningen af såvel bøger som konference-ydelser er stigende. Britiske Brenda Taggart og James Nottingham har været centrale udenlandske samarbejdspartnere i forhold til disse konferencer.

Dafolo Lager oplever fortsat kundetilgang af forlag, der ønsker at anvende Dafolos ekspedition, så virksomheden i dag distribuerer bøger til boghandlere, privatkunder, offentlige kunder og erhvervs-kunder for ca. 150 danske forlag. De medicinstudenters forlag FADL og Forlaget Bolden er blandt de større, nye kunder, der er kommet til i det forgangne år. Dafolo Lager har nu en lagerkapacitet på ca. 7.000 m², hvorfor der er plads til fortsat ekspansion inden for lager og logistik, og der er udarbejdet et nyt Totalleveringskoncept, der omfatter såvel ekspedition og distribution som produktion af bøger. Ud over forlagsprodukter distribuerer virksomheden varer for en række andre virksomheder herunder webshops.

Dafolo Grafisk har i det forløbne år været udfordret af stadigt stigende konkurrence i et marked med overkapacitet, hvor tendensen er, at særligt markedsførings- og forretningstryksager digitaliseres. For at styrke it-understøttelsen af virksomhedens grafiske forretning er der gennemført et større udviklingsprojekt med implementering af en ny digital platform som grundlag for fremtidig forretnings-udvikling. Med lanceringen af shopgrafisk.dk har brugere fra virksomheder eller kædebutikker adgang til deres eget sortiment af grafiske produkter. Skabeloner i kombination med variable data sikrer, at alle designmæssige retningslinjer overholdes, så kunden slipper for at bruge tid på central indkøb og distribution. Mere end 1.000 kunder har i dag adgang til løsningen, som også indeholder en åben webshop, der profilerer Dafolo som grafisk leverandør.

Dafolo IT har fastholdt salget af løsninger til offentlige og private kunder og har indgået en række nye kontrakter i det forgangne år. Der er udviklet og idriftsat en række nye funktionaliteter til såvel Borgeronline® som diaform+, og alle kunder anvender nu løsninger baseret på moderne teknologier, der udgør en stærk platform for fremtidig videreudvikling. I tæt samarbejde med virksomhedens kunder har Dafolo IT i det forgangne år udviklet nye løsninger til understøttelse af fagområder i kommunerne og har desuden leveret løsninger til egenudvikling af formularer, som giver kommunerne mulighed for at udnytte potentialet i restdigitalisering. Alle Dafolos it-løsninger er karakteriseret ved et professionelt design, høj brugervenlighed og stærk funktionalitet og udvikles i tæt samspil med kunderne. I det forgangne år har udnyttelsen af ressourcer og kompetencer på tværs af Dafolo IT og datterselskabet Convergens resulteret i levering af en række ydelser til gavn for kunderne som f.eks. generering af digitale arkiveringsversioner til afleveringspligtige systemer.

LEDELSESBERETNING

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.

Den forventede udvikling

Der er budgetteret med et positivt resultat i det kommende år, hvor det forventes, at Dafolo videreudvikler forretningen. 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.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
NETTOOMSÆTNING		69.013.186	69.123.047
Vareforbrug		-12.660.319	-12.090.280
Andre driftsindtægter.....		486.375	612.989
Andre eksterne omkostninger.....		-20.549.883	-22.887.444
BRUTTORESULTAT		36.289.359	34.758.312
Personaleomkostninger.....	1	-33.281.397	-37.348.348
Af- og nedskrivninger.....		-2.952.280	-3.117.176
Andre driftsomkostninger.....		0	-2.500
DRIFTSRESULTAT		55.682	-5.709.712
Indtægter af kapitalandele.....		-8.021	-49.148
Andre finansielle indtægter.....	2	374.152	301.614
Andre finansielle omkostninger.....	3	-1.426.510	-1.269.003
RESULTAT FØR SKAT		-1.004.697	-6.726.249
Skat af årets resultat.....	4	515.516	864.486
ÅRETS RESULTAT		-489.181	-5.861.763
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-489.181	-5.861.763
I ALT		-489.181	-5.861.763

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Software.....		1.965.834	1.892.918
Goodwill.....		832.185	1.423.049
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	2.798.019	3.315.967
Tekniske anlæg og maskiner.....		3.037.190	3.221.785
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.325.141	2.742.897
Indretning af lejede lokaler.....		119.553	182.004
Forudbetalinger.....		0	100.000
Materielle anlægsaktiver.....	6	5.481.884	6.246.686
Kapitalandele i dattervirksomhed.....		5.480.833	6.688.854
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		10.000	10.000
Deposita.....		739.116	761.471
Finansielle anlægsaktiver.....	7	6.229.949	7.460.325
ANLÆGSAKTIVER.....		14.509.852	17.022.978
Råvarer og hjælpematerialer.....		406.328	349.049
Varer under fremstilling.....		376.451	546.145
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		4.942.662	4.298.134
Varebeholdninger.....		5.725.441	5.193.328
Tilgodehavender fra salg.....		376.411	297.472
Tilgodehavende koncernselskaber.....		12.611.382	7.895.123
Udskudt skatteaktiv.....		518.000	509.000
Andre tilgodehavender.....		769.336	1.028.998
Tilgodehavende selskabsskat.....		901.878	726.071
Periodeafgrænsningsposter.....		939.026	1.230.960
Tilgodehavender.....		16.116.033	11.687.624
Likvider.....		364.820	1.038.436
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		22.206.294	17.919.388
AKTIVER.....		36.716.146	34.942.366

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiekapital.....		5.000.000	5.000.000
Overført overskud.....		378.128	-4.132.691
EGENKAPITAL.....	8	5.378.128	867.309
Gæld til pengeinstitutter.....		1.827.795	2.953.281
Gældsbreve.....		1.031.250	2.406.250
Leasingforpligtelser.....		1.434.577	1.805.991
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	4.293.622	7.165.522
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	9	3.236.155	3.101.104
Gæld til pengeinstitutter.....		13.012	7.122
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		4.901.357	4.487.473
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		7.658.942	7.663.146
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		2.640.639	3.095.518
Anden gæld.....		8.594.291	8.555.172
Kortfristede gældsforpligtelser.....		27.044.396	26.909.535
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		31.338.018	34.075.057
PASSIVER.....		36.716.146	34.942.366
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Koncernregnskab	12		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Årets resultat.....	-489.181	-5.861.763
Årets afskrivninger tilbageført.....	2.952.280	3.117.176
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-9.130	-2.500
Resultat af datterselskaber.....	8.021	49.148
Skat af årets resultat tilbageført.....	-515.516	-864.486
Betalt selskabsskat.....	330.709	-293.335
Ændring i varebeholdninger.....	-532.113	-624.472
Ændring i tilgodehavender.....	-4.243.602	5.311.954
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	-6.080	2.627.665
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-2.504.612	3.459.387
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-536.825	-708.304
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-1.133.173	-972.764
Salg af materielle anlægsaktiver.....	9.600	12.500
Regulering depositum.....	22.355	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-1.638.043	-1.668.568
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	460.000	452.000
Afdrag på lån.....	-3.196.851	-3.987.290
Modtaget koncerntilskud.....	5.000.000	0
Modtaget udbytte fra tilknyttede virksomheder.....	1.200.000	1.500.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	3.463.149	-2.035.290
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-679.506	-244.471
Likvider 1. juli.....	1.031.314	1.275.785
LIKVIDER 30. JUNI.....	351.808	1.031.314
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvider.....	364.820	1.038.436
Gæld til pengeinstitutter.....	-13.012	-7.122
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	351.808	1.031.314

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 70 (2016/17: 79)			
Løn og gager.....	29.393.521	32.938.509	
Pensioner.....	2.365.401	2.614.667	
Andre omkostninger til social sikring.....	1.522.475	1.795.172	
	33.281.397	37.348.348	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	366.152	293.614	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	8.000	8.000	
	374.152	301.614	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	880.310	591.180	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	546.200	677.823	
	1.426.510	1.269.003	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-506.516	-391.842	
Regulering af udskudt skat.....	-9.000	-472.644	
	-515.516	-864.486	
Immaterielle anlægsaktiver			5
	Software	Goodwill	
Kostpris 1. juli 2017.....	6.901.819	5.639.943	
Tilgang.....	536.825	0	
Afgang.....	-110.137	0	
Kostpris 30. juni 2018.....	7.328.507	5.639.943	
Afskrivninger 1. juli 2017.....	5.008.901	4.216.893	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-110.137	0	
Årets afskrivninger	463.909	590.865	
Afskrivninger 30. juni 2018.....	5.362.673	4.807.758	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	1.965.834	832.185	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2017.....	12.030.731	9.199.216	
Tilgang.....	911.253	321.920	
Afgang.....	-452.045	-128.743	
Kostpris 30. juni 2018.....	12.489.939	9.392.393	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017.....	8.808.946	6.456.320	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-452.045	-128.273	
Årets afskrivninger	1.095.848	739.205	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018.....	9.452.749	7.067.252	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	3.037.190	2.325.141	
Finansielle leasingaktiver.....	2.000.057	657.710	
	Indretning af lejede lokaler	Forudbetalinger	
Kostpris 1. juli 2017.....	846.440	100.000	
Afgang.....	0	-100.000	
Kostpris 30. juni 2018.....	846.440	0	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017.....	664.435		
Årets afskrivninger	62.452		
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018.....	726.887		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	119.553	0	
Finansielle anlægsaktiver			7
	Kapitalandele i dattervirksomhed	Andre værdipapirer og kapitalandele	Deposita
Kostpris 1. juli 2017.....	8.500.000	10.000	761.471
Afgang.....	0	0	-22.355
Kostpris 30. juni 2018.....	8.500.000	10.000	739.116
Opskrivninger 1. juli 2017.....	83.318	0	0
Udloddet resultat	-1.200.000	0	0
Årets resultat	1.254.955	0	0
Opskrivninger 30. juni 2018.....	138.273	0	0
Af- og nedskrivninger på goodwill 1. juli 2017...	1.894.464	0	0
Afskrivninger på goodwill.....	1.262.976	0	0
Af- og nedskrivninger på goodwill 30. juni 2018.....	3.157.440	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	5.480.833	10.000	739.116

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

7

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Convergens A/S, Rødovre.....	2.323.415	1.254.955	100 %

Egenkapital

8

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2017.....	5.000.000	-4.132.691	867.309
Andre reguleringer.....		5.000.000	5.000.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		-489.181	-489.181
Egenkapital 30. juni 2018.....	5.000.000	378.128	5.378.128

Langfristede gældsforpligtelser

9

	1/7 2017 gæld i alt	30/6 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitutter.....	4.030.380	2.954.188	1.126.393	0
Gældsbreve.....	3.781.250	2.406.250	1.375.000	0
Leasingforpligtelser.....	2.454.996	2.169.339	734.762	0
	10.266.626	7.529.777	3.236.155	0

NOTER

Note

Eventualposter mv.

10

Eventualforpligtelser

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

Selskabet har indgået aftale med Dafolo Finans ApS om belåning af debitorer. Selskabet har pr. 30. juni 2018 belånt og overdraget 9.732 tkr. til Dafolo Finans ApS med deraf følgende regresret.

Operationel leasing

Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje- og leasing-aftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 418 tkr. og en samlet restforpligtelse på 1.459 tkr.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør ca. 3.181 tkr.

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 eventuelle kilde-skatte såsom udbytteskat mv.

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

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

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

Der er afgivet ejerpantebreve på samlet nom. 8.000 tkr. i selskabets driftsinventar og -materiel samt goodwill til sikkerhed for pengeinstitut.

Koncernregnskab

12

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Dafolo Holding A/S, Suderbovej 22-24, 9900 Frederikshavn, CVR-nr. 13 91 76 47.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Dafolo A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

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. 13 91 76 47.

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 dattervirksomheder

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder 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 dattervirksomheders 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 og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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 acontoskatter.

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.

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.

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.