

DAFOLO A/S
SUDERBOVEJ 22-24, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017
55. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. november 2017

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 2016 - 30. juni 2017	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-21

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 2016 - 30. juni 2017
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 22. november 2017, på selskabets adresse.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 22. november 2017

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 REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Dafolo A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dafolo A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 22. november 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jann Mikkelsen
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.	2012/13 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	69.123	75.995	77.085	62.341	57.706
Driftsresultat før afskrivninger / EBITDA..	-2.593	1.624	4.525	6.579	4.302
Driftsresultat.....	-5.710	-991	2.853	4.793	2.426
Finansielle poster, netto.....	-967	-1.201	-822	-1.084	-1.596
Årets resultat før skat.....	-6.726	-2.455	1.909	5.036	1.133
Årets resultat.....	-5.862	-2.121	1.439	4.170	845
Balance					
Balancesum.....	34.942	42.013	36.748	30.284	28.049
Egenkapital.....	867	6.729	8.850	7.411	3.241
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....	79	79	70	53	55
Nøgletal					
Overskudsgrad.....	-8,3	-1,3	3,7	7,7	4,2
Soliditetsgrad.....	2,5	16,0	24,1	24,5	11,6
Egenkapitalforrentning.....	Neg.	Neg.	17,7	78,3	30,0
Indeks for nettoomsætning.....	120	132	134	108	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

Væsentlige begivenheder

2016/17 har i lighed med tidligere år været præget af et højt aktivitetsniveau og mange investeringer for Dafolo.

For tredje år i træk er virksomheden udvidet gennem opkøb. I 2016/17 var der tale om opkøb af aktiviteter fra to mindre grafiske selskaber: Graflex og Larsen & Partners. Begge opkøb er sket efter kortere forhandlingsforløb, hvor det vigtigste for såvel sælger som Dafolo var et godt match med potentiale for forretningsudvikling. Med overtagelsen af Graflex og Larsen & Partners har Dafolo Grafisk udvidet kundeporteføljen. Der er tale om et mindre omfang i investering i disse selskaber.

2016/17 var også året, hvor Dafolo tog virksomhedens nye økonomisystem i brug. Implementeringen af det nye system har været en særdeles stor investering, der til gengæld åbner en række muligheder for mere effektive arbejdsgange og fleksibilitet i forhold til fremtidig præsentation af ledelsesinformation.

I det forgangne år har Dafolo Lager færdigimplementeret et stregcodesystem til håndtering af pluk og ekspedition af ordrer for virksomhedens forlagskunder. Stregcodesystemet har således effektiviseret arbejdsgangene på lageret i forhold til lagerstyring, ekspedition af ordrer og håndtering af returpakker. Investeringer i opkøb af Graflex og Larsen & Partners samt implementering af nyt økonomisystem har påvirket virksomhedens økonomi i det forgangne år. Ligeledes er der i organisationen anvendt en del interne ressourcer på at gennemføre disse projekter.

Årets resultat

Det økonomiske resultat for 2016/17 blev ikke som oprindeligt forventet og budgetteret. De primære årsager er vigende omsætning, for sen tilpasning af kapacitetsomkostninger, uforudsete udgifter til ekstern assistance. Det samlede resultat i Dafolo A/S blev en omsætning på 69 mio. kr. med et underskud på 6,6 mio. kr. inklusiv datterselskabet Convergens A/S. Uagtet årets resultat har virksomhedens forretningsteams arbejdet hårdt med at udvikle nye produkter, sikre høj kvalitet og yde professionel kundeservice.

Bestyrelsen finder det økonomiske resultat stærkt utilfredsstillende. Selskabet kapitalgrundlag styrkes efter regnskabsårets udløb gennem tilførsel af yderligere egenkapital på 5.000 tkr.

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 udbygget dette med afholdelse af store internationale konferencer i ind- og udland og opbygget en pædagogisk konsulentafdeling, der er fokuseret på videnskabende kompetenceudvikling med feedback og evaluering som centrale elementer. I løbet af 2016/17 har Dafolo Forlag i samarbejde med seks nordjyske kommuner og med baggrund i en bevilling fra A.P. Møller og Hustru Chastine Mc-Kinney Møllers Fond på 10,7 mio. kr. fortsat implementeringen 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 Dr. Tammy Heflebower fra USA omkring emnet "Professionelle læringsfællesskaber" og professor Andy Hargreaves omkring emnet "Professionel Kapital". Forlaget har også afholdt de første udviklingsforløb omkring "Growing Great Student Centered Leaders".

Dafolo IT har fastholdt salget af løsninger til offentlige kunder, private kunder og kunder i udlandet og har indgået en 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 nye løsninger til understøttelse af fagområder i kommunerne såvel som til egenudvikling af formularer i kommunerne. Alle Dafolos it-løsninger er karakteriseret ved et professionelt design, høj brugervenlighed og stærk funktionalitet og får stor ros fra kunderne. Arbejdet sker med stor involvering af kunderne i produktudviklingen. 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 konsulentopgaver.

LEDELSESBERETNING

Forretningsområder (fortsat)

I efteråret 2016 vandt virksomhedens datterselskab Convergens et udbud fra den kommunale Brugerklub SBSYS om videreudvikling af integrationsplatformen SBSIP herunder udvikling af et nyt og brugervenligt interface, der leveres i samarbejde med Dafolo. Der er dermed etableret et godt grundlag for at fortsætte og udvide det tætte samarbejde mellem Convergens og Brugerklubben SBSYS i de kommende år.

Dafolo Grafisk har i det forløbne år været udfordret af stadigt stigende konkurrence i et vigende marked. Samtidig med at der er opkøbt to nye virksomheder, er medarbejderantallet i Dafolo Grafisk blevet tilpasset den omsætning, som forretnings området genererer. Dafolos nuværende brede produktprogram har resulteret i nye typer af såvel kunder som ordrer. Dafolo Grafisk har igen i årets løb investeret i modernisering og udvidelse af grafisk produktionsudstyr, så flest mulige opgaver kan løses inhouse. Trods udfordringerne vil Dafolo dog fortsat udbygge produktionsapparatet, så det til stadighed modsvarer de ønsker og behov, virksomheden møder i markedet.

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 erhvervskunder for 140 danske forlag. Dafolo Lager har nu en lagerkapacitet på ca. 7.000 m², hvorfor der er plads til en fortsat ekspansion inden for lager og logistik. Ud over forlagsprodukter distribuerer virksomheden varer for en række andre virksomheder herunder webshops.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Med henblik på at understøtte selskabets fortsatte udvikling har moderselskabet efter regnskabsårets udløb besluttet at styrke kapitalgrundlaget gennem tilførsel af yderligere egenkapital på 5.000 tkr. Herved er der tilvejebragt et solidt økonomisk fundament for de fremtidige aktiviteter.

Særlige risici

Der påhviler ikke Dafolo risici udover sædvanlige forretningsmæssige risici.

Den forventede udvikling

Det forventes, at Dafolo i det kommende år udvikler forretningen, præsterer økonomisk vækst og 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 opgaver omkring levering af løsninger og produkter, hvis implementering er påbegyndt.

I årets løb er Dafolos organisation tilpasset nedgangen i omsætning samtidigt med, at der er blevet budt velkommen til nye medarbejdere med nye kompetencer. Bestyrelsen byder nye medarbejdere i Dafolo velkomne og håber, at de vil finde sig godt tilrette. 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.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
NETTOOMSÆTNING		69.123.047	75.994.875
Vareforbrug		-12.090.280	-12.126.332
Andre driftsindtægter		610.489	748.946
Andre eksterne omkostninger		-22.887.444	-24.682.327
BRUTTORESULTAT		34.755.812	39.935.162
Personaleomkostninger	1	-37.348.348	-38.311.234
Af- og nedskrivninger		-3.117.176	-2.450.553
Andre driftsomkostninger		0	-164.599
DRIFTSRESULTAT		-5.709.712	-991.224
Indtægter af kapitalandele		-49.148	-261.998
Indtægter af værdipapirer		0	-82.092
Andre finansielle indtægter	2	301.614	452.881
Andre finansielle omkostninger	3	-1.269.003	-1.572.079
RESULTAT FØR SKAT		-6.726.249	-2.454.512
Skat af årets resultat	4	864.486	333.991
ÅRETS RESULTAT		-5.861.763	-2.120.521
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud		-5.861.763	-2.120.521
I ALT		-5.861.763	-2.120.521

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Software.....		1.892.918	2.112.848
Goodwill.....		1.423.049	1.681.686
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	3.315.967	3.794.534
Tekniske anlæg og maskiner.....		3.221.785	3.618.623
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.742.897	3.344.574
Indretning af lejede lokaler.....		182.004	251.031
Forudbetalinger.....		100.000	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	6.246.686	7.214.228
Kapitalandele i dattervirksomhed.....		6.688.854	8.238.002
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		10.000	10.000
Deposita.....		761.471	761.471
Finansielle anlægsaktiver.....	7	7.460.325	9.009.473
ANLÆGSAKTIVER.....		17.022.978	20.018.235
Råvarer og hjælpematerialer.....		349.049	491.007
Varer under fremstilling.....		546.145	359.269
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		4.298.134	3.718.580
Varebeholdninger.....		5.193.328	4.568.856
Tilgodehavender fra salg.....		297.472	725.121
Tilgodehavende koncernselskaber.....		7.895.123	12.265.010
Udskudt skatteaktiv.....		509.000	36.356
Andre tilgodehavender.....		1.028.998	1.098.640
Tilgodehavende selskabsskat.....		726.071	332.469
Periodeafgrænsningsposter.....		1.230.960	1.675.736
Tilgodehavender.....		11.687.624	16.133.332
Likvider.....		1.038.436	1.292.631
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		17.919.388	21.994.819
AKTIVER.....		34.942.366	42.013.054

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiekapital.....		5.000.000	5.000.000
Overført overskud.....		-4.132.691	1.729.072
EGENKAPITAL.....	8	867.309	6.729.072
Gæld til pengeinstitutter.....		2.953.281	4.029.804
Gældsbreve.....		2.406.250	4.125.000
Leasingforpligtelser.....		1.805.991	2.095.883
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	7.165.522	10.250.687
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	9	3.101.104	3.551.230
Gæld til pengeinstitutter.....		7.122	16.846
Modtagne forudbetalinger.....		4.487.473	4.920.577
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		7.663.146	7.903.171
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		3.095.518	54.860
Selskabsskat.....		0	291.575
Anden gæld.....		8.555.172	8.295.036
Kortfristede gældsforpligtelser.....		26.909.535	25.033.295
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		34.075.057	35.283.982
PASSIVER.....		34.942.366	42.013.054
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Koncernregnskab	12		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Årets resultat.....	-5.861.763	-2.120.521
Årets afskrivninger tilbageført.....	3.117.176	2.450.553
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-2.500	164.599
Resultat af tilknyttede selskaber.....	49.148	261.998
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	0	82.092
Skat af årets resultat tilbageført.....	-864.486	-333.991
Øvrige reguleringer.....	0	-256.950
Betalt selskabsskat.....	-293.335	949.248
Ændring i varebeholdninger.....	-624.472	32.797
Ændring i tilgodehavender.....	5.311.954	-1.008.050
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	2.627.665	1.500.971
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	3.459.387	1.722.746
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-708.304	-4.172.287
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-972.764	-3.739.790
Salg af materielle anlægsaktiver.....	12.500	1.906.590
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	0	-8.625.000
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	43.980
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-1.668.568	-14.586.507
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	452.000	10.500.000
Afdrag på lån.....	-3.987.290	-545.407
Modtaget udbytte fra tilknyttede virksomheder.....	1.500.000	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-2.035.290	9.954.593
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-244.471	-2.909.168
Likvider 1. juli.....	1.275.785	4.184.953
LIKVIDER 30. JUNI.....	1.031.314	1.275.785
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvider.....	1.038.436	1.292.631
Gæld til pengeinstitutter.....	-7.122	-16.846
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	1.031.314	1.275.785

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 79 (2015/16: 79)			
Løn og gager.....	32.938.509	33.829.465	
Pensioner.....	2.614.667	2.628.503	
Andre omkostninger til social sikring.....	1.795.172	1.853.266	
	37.348.348	38.311.234	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	293.614	451.204	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	8.000	1.677	
	301.614	452.881	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	591.180	954.119	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	677.823	617.960	
	1.269.003	1.572.079	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-391.842	-245.709	
Regulering af udskudt skat.....	-472.644	-88.282	
	-864.486	-333.991	
Immaterielle anlægsaktiver			5
	Software	Goodwill	
Kostpris 1. juli 2016.....	6.647.264	5.346.193	
Tilgang.....	414.555	293.749	
Afgang.....	-160.000	0	
Kostpris 30. juni 2017.....	6.901.819	5.639.942	
Afskrivninger 1. juli 2016.....	4.534.416	3.664.507	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-160.000	0	
Årets afskrivninger	634.485	552.386	
Afskrivninger 30. juni 2017.....	5.008.901	4.216.893	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....	1.892.918	1.423.049	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

6

	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2016.....	11.758.522	9.021.904
Tilgang.....	545.945	326.819
Afgang.....	-273.736	-149.507
Kostpris 30. juni 2017.....	12.030.731	9.199.216
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016.....	8.139.899	5.677.333
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-273.736	-139.507
Årets afskrivninger	942.783	918.493
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017.....	8.808.946	6.456.319
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....	3.221.785	2.742.897
Finansielle leasingaktiver.....	2.221.068	115.969
	Indretning af lejede lokaler	Forudbetalinger
Kostpris 1. juli 2016.....	846.440	0
Tilgang.....	0	100.000
Kostpris 30. juni 2017.....	846.440	100.000
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016.....	595.409	
Årets afskrivninger	69.027	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017.....	664.436	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....	182.004	100.000

Finansielle anlægsaktiver

7

	Kapitalandele i dattervirksomhed	Andre værdipapirer og kapitalandele	Deposita
Kostpris 1. juli 2016.....	8.500.000	92.092	761.471
Kostpris 30. juni 2017.....	8.500.000	92.092	761.471
Opskrivninger 1. juli 2016.....	369.490	-82.092	
Udloddet resultat	-1.500.000	0	
Årets resultat	1.213.828	0	
Opskrivninger 30. juni 2017.....	83.318	-82.092	
Af- og nedskrivninger på goodwill 1. juli 2016...	631.488	0	
Afskrivninger på goodwill.....	1.262.976	0	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	1.894.464	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....	6.688.854	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.....	2.268.459	1.213.828	100 %

Egenkapital

8

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2016.....	5.000.000	1.729.072	6.729.072
Forslag til årets resultatdisponering.....		-5.861.763	-5.861.763
Egenkapital 30. juni 2017.....	5.000.000	-4.132.691	867.309

Langfristede gældsforpligtelser

9

	1/7 2016 gæld i alt	30/6 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitutter.....	5.059.767	4.030.380	1.077.099	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt..	165.027	0	0	0
Gældsbreve.....	5.500.000	3.781.250	1.375.000	0
Leasingforpligtelser.....	3.077.123	2.454.996	649.005	0
	13.801.917	10.266.626	3.101.104	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 2017 belånt og overdraget 9.644 tkr. til Dafolo Finans ApS med deraf følgende regresret.

Operationel leasing

Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 381 tkr. og en samlet restforpligtelse på 524 tkr.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør ca. 3.551 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 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.

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. 13917647.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Dafolo A/S for 2016/17 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.

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.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

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.

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 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 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.