

DigiSource Danmark A/S

CVR-nr. 10 05 02 19

Årsrapport

1. maj 2011 - 30. april 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. december 2012.

Helle Klok
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. maj 2011 - 30. april 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 for DigiSource Danmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vor opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 3. december 2012

Direktion

Lars Klok

Bestyrelse

Helle Skovgaard Klok

Lars Klok

Michael Heinsvig Sigaard

Thue Agernem

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærene i DigiSource Danmark A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DigiSource Danmark A/S for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af ledelsesberetningen og note 1, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at akkorderingsforhandlingerne med Fjordbank Mors af 2011 (Finansiell Stabilitet) resulterer i et for selskabet positivt udfald, hvilket endnu ikke er opnået. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Det er vores opfattelse at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på følgende forhold:

- Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til et medlem af direktionen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.
- I ledelsesberetningen er det anført, at aktiekapitalen forventes reetableret via indeværende og kommende års indtjening. Dette er forudsætningen for værdien af det indregnede skatteaktiv på 507 tkr. i balancen.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabets ledelse ikke har afholdt generalforsamling indenfor selskabslovens tidsfrister, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Som det fremgår af den afkræftende konklusion, er det dog vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Viborg, den 3. december 2012

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Lundsgaard

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

DigiSource Danmark A/S
Blytækkervej 3
8800 Viborg

CVR-nr.: 10 05 02 19
Stiftet: 15. november 2000
Hjemsted: Viborg
Regnskabsår: 1. maj - 30. april

Bestyrelse

Helle Skovgaard Klok
Lars Klok
Michael Heinsvig Sigaard
Thue Agernem

Direktion

Lars Klok

Revision

Ullits & Winther
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i lighed med tidligere år i digitaltrykkeri, traditionel offsettryk, ordinær 1 og 2 farve offsettryk, reklamebureauarbejde/DTP, storprintformat og licitationservice.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et utilfredsstillende underskud på 1.649.300 kr. Denne udvikling skyldes hovedsageligt en faldende omsætning til virksomhedens faste kunder, grundet den generelle afmatning i samfundsøkonomien. Der er løbende foretaget og fortages fortsat nødvendige omkostningsreduktioner, så niveauet i løbet af regnskabsåret 2012/2013 er tilpasset den aktuelle omsætning.

For regnskabsåret 2012/2013, forventer ledelsen et positivt resultat baseret på et nogenlunde uændret omsætningsniveau og et stærkt reduceret omkostningsniveau.

Selskabets bankforbindelse, Fjordbank Mors A/S, blev sidste år overtaget af Finansiell Stabilitet. Som følge heraf har ledelsen haft drøftelser om midlertidig videreførelse af selskabets bankengagement på et uændret niveau, samt en nødvendig overflytning til nyt pengeinstitut. Disse drøftelser er endnu ikke endelig afsluttet, men ledelsen forventer et positivt udfald heraf. Den nye bankforbindelse er etableret og afventer en endelig afslutning med Finansiell Stabilitet, som forventes at være indgået inden udgangen af kalenderåret. Årsrapporten er således aflagt under forudsætning af fortsat drift.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter årets produktion.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjort udviklingsprojekter

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Aktiver med en kostpris på under 12 tkr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde.

Selskabsskat 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.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Bruttofortjeneste	3.100.019	4.856.788
2 Personaleomkostninger	-4.212.114	-4.680.524
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-343.679	-498.237
Resultat før finansielle poster	-1.455.774	-321.973
Finansielle indtægter	33.984	53.992
Finansielle omkostninger	-400.510	-361.599
Resultat før skat	-1.822.300	-629.580
Skat af årets resultat	173.000	147.000
Årets resultat	-1.649.300	-482.580
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-1.649.300	-482.580
Disponeret i alt	-1.649.300	-482.580

Balance 30. april

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>30/4 2012</u>	<u>30/4 2011</u>
Anlægsaktiver		
3 Færdiggjorte udviklingsprojekter	638.761	795.128
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>638.761</u>	<u>795.128</u>
4 Grunde og bygninger	0	20.516
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	208.618	377.522
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>208.618</u>	<u>398.038</u>
Andre tilgodehavender	0	539.282
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>539.282</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>847.379</u>	<u>1.732.448</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	375.662	559.219
Varebeholdninger i alt	<u>375.662</u>	<u>559.219</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	536.534	1.375.517
Igangværende arbejder for fremmed regning	240.253	194.574
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	440.805
5 Udskudt skatteaktiv	507.000	334.000
Andre tilgodehavender	56.676	27.650
6 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	1.605	41.628
Periodeafgrænsningsposter	81.368	111.549
Tilgodehavender i alt	<u>1.423.436</u>	<u>2.525.723</u>
Likvide beholdninger	0	1.595
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.799.098</u>	<u>3.086.537</u>
Aktiver i alt	<u>2.646.477</u>	<u>4.818.985</u>

Balance 30. april

Passiver		
<u>Note</u>	<u>30/4 2012</u>	<u>30/4 2011</u>
Egenkapital		
7 Aktiekapital	2.000.000	2.000.000
8 Overført resultat	-3.720.951	-2.071.651
Egenkapital i alt	-1.720.951	-71.651
Gældsforpligtelser		
Anden langfristet gæld	0	129.295
Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	129.295
Kortfristet del af langfristet gæld	505.233	174.000
Gæld til pengeinstitutter	1.187.436	1.494.173
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.884.456	2.469.927
Anden gæld	790.303	623.241
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.367.428	4.761.341
Gældsforpligtelser i alt	4.367.428	4.890.636
Passiver i alt	2.646.477	4.818.985
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Nærtstående parter		

Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
1. Usikkerhed om going concern samt indregning og måling		
Der henvises til ledelsesberetningen.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.032.065	4.453.269
Pensioner	96.006	96.972
Personaleomkostninger i øvrigt	84.043	130.283
	<u>4.212.114</u>	<u>4.680.524</u>
3. Immaterielle anlægsaktiver		
	<u>Goodwill</u>	<u>Færdiggjorte udviklingsprojekter</u>
Kostpris primo	50.000	1.563.664
Kostpris ultimo	<u>50.000</u>	<u>1.563.664</u>
Afskrivninger primo	50.000	768.536
Årets afskrivninger	0	156.367
Afskrivninger ultimo	<u>50.000</u>	<u>924.903</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>638.761</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo	174.036	2.593.536
Tilgang	0	39.999
Afgang	0	-42.784
Kostpris ultimo	<u>174.036</u>	<u>2.590.751</u>
Afskrivninger primo	153.520	2.216.014
Årets afskrivninger	20.516	183.232
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-17.113
Afskrivninger ultimo	<u>174.036</u>	<u>2.382.133</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>208.618</u>

30/4 2012

30/4 2011

5. Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv primo	334.000	187.000
Udskudt skat af årets resultat	173.000	147.000
	<u>507.000</u>	<u>334.000</u>

6. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavende hos ledelsen kan 30. april 2012 specificeres således:

Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 30. april 2012
Direktion	0%	40.023	1.605

7. Aktiekapital

Aktiekapital primo	<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
	<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>

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

Noter

	<u>30/4 2012</u>	<u>30/4 2011</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat primo	-2.071.651	-1.589.071
Årets overførte resultat	<u>-1.649.300</u>	<u>-482.580</u>
	<u>-3.720.951</u>	<u>-2.071.651</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter m.v. er følgende deponeret:

- Løsøreejerpantebreve på i alt 1.350 tkr. med pant i andre anlæg, driftsmateriel, inventar og goodwill med en regnskabsmæssig værdi på 209 tkr.
- Tilgodehavender fra salg med en regnskabsmæssig værdi på 431 tkr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 500 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Goodwill	0 tkr.
Andre anlæg, driftmateriel og inventar	209 tkr.
Varebeholdninger	376 tkr.

Den samlede lejeforpligtelse udgør 90 tkr. på statustidspunktet.

10. Nærtstående parter

Ejerforhold

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

XPD ApS,
Digitalhuset Vejle ApS,