

DigiSource Danmark A/S
CVR-nr. 10 05 02 19

Årsrapport

1. maj 2013 - 30. april 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. oktober 2014.

Helle Klok
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. maj 2013 - 30. april 2014	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014 for DigiSource Danmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014.

Der træffes på generalforsamlingen den 20. oktober 2014 beslutning om, at årsregnskabet for 2014/15 og fremover ikke skal revideres. Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 20. oktober 2014

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 2013 - 30. april 2014, 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 konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvor ledelsen har redegjort for den indtjeningsmæssige og likviditetsmæssige situation, herunder at årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Uden at modificere vores konklusion, skal vi henvise til omtalen i note 2, hvori ledelsen redegør for forventningerne til en positiv indtjening for de kommende år, der er en forudsætning for værdien af det indregnede skatteaktiv på 338 tkr. i balancen.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet et lån til et medlem af selskabets ledelse, 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.

Viborg, den 20. oktober 2014

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 Agerlandsvej 1 8800 Viborg

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultaterne af både omkostningsreduktioner og tilpasning af personaleomkostninger har givet et positivt udkomme, tæt på det budgetterede resultat og regnskabsåret udviser en forbedring af resultatet, med et overskud på primær drift kr. 711.801 og et samlet overskud på kr. 2.042.710 mod underskud kr. 669.208 i 2012/13.

Selskabet har gennemført drøftelser og forhandlet med Finansiell Stabilitet med positivt udfald. Som følge heraf er bl.a. afvikling af selskabets garantiforpligtelser og gældsforpligtelser overfor tidligere Fjordbank Mors nu på plads, hvilket har påvirket årets resultat før skat positivt med kr. 1.048.948 udover det positive driftsresultat.

Løbende rationaliseringer og produktions tilpasninger vil fortsat være af høj prioritet i indeværende regnskabsår, som også ved periodebalance viser god positiv drift. Selskabet forventer således at udviklingen er vendt og i indeværende regnskabsår budgetteres der med et overskud før skat på kr. 683.000.

Selskabets større kontrakter og samarbejdsaftaler er på plads, og vi kan imødesee en stabil omsætning i de næste 2-3 år frem.

Årsrapporten er således aflagt under forudsætning af fortsat drift.

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

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	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 nominal 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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter DigiSource Danmark A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
Bruttofortjeneste	5.586.545	3.309.133
3 Personaleomkostninger	-2.511.514	-3.472.976
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-276.788</u>	<u>-297.081</u>
Driftsresultat	2.798.243	-460.924
Finansielle indtægter	17.644	6.519
Finansielle omkostninger	<u>-372.177</u>	<u>-446.803</u>
Resultat før skat	2.443.710	-901.208
4 Skat af årets resultat	<u>-401.000</u>	<u>232.000</u>
Årets resultat	<u>2.042.710</u>	<u>-669.208</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	2.042.710	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-669.208</u>
Disponeret i alt	<u>2.042.710</u>	<u>-669.208</u>

Balance

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>30/4 2014</u>	<u>30/4 2013</u>
Anlægsaktiver		
5 Færdiggjorte udviklingsprojekter	326.025	482.392
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>326.025</u>	<u>482.392</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	66.917	122.346
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>66.917</u>	<u>122.346</u>
Andre tilgodehavender	539.282	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>539.282</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>932.224</u>	<u>604.738</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	285.034	228.244
Varebeholdninger i alt	<u>285.034</u>	<u>228.244</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	521.878	529.979
Igangværende arbejder for fremmed regning	50.146	80.557
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	343.860	0
7 Udskudt skatteaktiv	338.000	739.000
Depositum	25.000	55.676
8 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	0
Periodeafgrænsningsposter	41.890	30.060
Tilgodehavender i alt	<u>1.320.774</u>	<u>1.435.272</u>
Likvide beholdninger	2.339	450
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.608.147</u>	<u>1.663.966</u>
Aktiver i alt	<u>2.540.371</u>	<u>2.268.704</u>

Balance

Passiver		
<u>Note</u>	<u>30/4 2014</u>	<u>30/4 2013</u>
Egenkapital		
9 Aktiekapital	2.000.000	2.000.000
10 Overført resultat	-2.347.449	-4.390.159
Egenkapital i alt	-347.449	-2.390.159
Gældsforpligtelser		
11 Anden langfristet gæld	966.498	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	966.498	0
Kortfristet del af langfristet gæld	300.000	289.143
Gæld til pengeinstitutter	142.824	1.383.822
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.040.724	2.593.507
Anden gæld	437.774	392.391
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.921.322	4.658.863
Gældsforpligtelser i alt	2.887.820	4.658.863
Passiver i alt	2.540.371	2.268.704
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Eventualposter		
14 Nærtstående parter		

1. Usikkerhed om going concern

Resultaterne af både omkostningsreduktioner og tilpasning af personaleomkostninger har givet et positivt udkomme, tæt på det budgetterede resultat og regnskabsåret udviser en forbedring af resultatet, med et overskud på primær drift kr. 711.801 og et samlet overskud på kr. 2.042.710 mod underskud kr. 669.208 i 2012/13.

Selskabet har gennemført drøftelser og forhandlet med Finansiell Stabilitet med positivt udfald. Som følge heraf er bl.a. afvikling af selskabets garantiforpligtelser og gældsforpligtelser overfor tidligere Fjordbank Mors nu på plads, hvilket har påvirket årets resultat før skat positivt med kr. 1.048.948 udover det positive driftsresultat.

Løbende rationaliseringer og produktions tilpasninger vil fortsat være af høj prioritet i indeværende regnskabsår, som også ved periodebalance viser god positiv drift. Selskabet forventer således at udviklingen er vendt og i indeværende regnskabsår budgetteres der med et overskud før skat på kr. 683.000.

Selskabets større kontrakter og samarbejdsaftaler er på plads, og vi kan imødesee en stabil omsætning i de næste 2-3 år frem.

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.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

På statustidspunktet har selskabet indregnet et udskudt skatteaktiv på 338 tkr. På baggrund af budgetter og vedtagne strategier for fremtiden er det ledelsens forventning, at selskabet i løbet af en kortere årrække kan udnytte skatteaktivet.

Ledelsen gør opmærksom på, at indregning af udskudte skatteaktiver altid vil være forbundet med usikkerhed vedrørende aktivets værdi.

Noter

	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
3. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	2.419.275	3.318.218
Pensioner	26.367	88.548
Personalemkostninger i øvrigt	65.872	66.210
	<u>2.511.514</u>	<u>3.472.976</u>
4. Skat af årets resultat		
Udskudt skat af årets resultat	347.769	-232.000
Ændring af udskudt skat pga. nedsat skatteprocent	53.231	0
	<u>401.000</u>	<u>-232.000</u>
5. 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	1.081.272
Årets afskrivninger	0	156.367
Afskrivninger ultimo	<u>50.000</u>	<u>1.237.639</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>326.025</u>

Noter

6. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning lejede lokaler</u>
Kostpris primo	1.809.040	174.036
Tilgang	42.760	0
Kostpris ultimo	1.851.800	174.036
Af- og nedskrivninger primo	1.686.694	174.036
Årets afskrivninger	98.189	0
Af- og nedskrivninger ultimo	1.784.883	174.036
Regnskabsmæssig værdi ultimo	66.917	0

7. Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv primo	739.000	507.000
Udskudt skat af årets resultat	-347.769	232.000
Ændring af udskudt skat pga. nedsat skatteprocent	-53.231	0
	338.000	739.000

8. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavende hos ledelsen kan 30. april 2014 specificeres således:

Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regn- skabsåret	Tilgodehaven- de i alt 30. april 2014
Direktion	0%	343.427	0

9. Aktiekapital

Aktiekapital primo	2.000.000	2.000.000
	2.000.000	2.000.000

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

Noter

	<u>30/4 2014</u>	<u>30/4 2013</u>
10. Overført resultat		
Overført resultat primo	-4.390.159	-3.720.951
Årets overførte resultat	<u>2.042.710</u>	<u>-669.208</u>
	<u>-2.347.449</u>	<u>-4.390.159</u>
11. Anden langfristet gæld		
Digitalhuset Vejle ApS	1.266.498	0
E. Michaelis & Co. A/S	0	33.259
Konica Minolta	<u>0</u>	<u>255.884</u>
	1.266.498	289.143
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-300.000</u>	<u>-289.143</u>
	<u>966.498</u>	<u>0</u>

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til leverandør er følgende deponeret:

- Løsørejerpantebreve på i alt 150 tkr. med pant i andre anlæg, driftsmateriel, inventar og goodwill med en regnskabsmæssig værdi på 67 tkr.

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Den samlede lejeforpligtelse udgør 135 tkr. på statustidspunktet.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med moderselskabet Klok Holding ApS som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2013/14 forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

14. 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