

ADVISOR-REVISION

STATSAUTORISERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

Release A/S
Nørre Voldgade 27, 2
1358 København K

CVR-nr. 25 48 37 90

Årsrapport

1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

Den 31. maj 2016

Dirigent

Martin Svensson



Selskabsoplysninger

Selskab

Release A/S

Nørre Voldgade 27, 2

1358 København K

CVR-nr.: 25 48 37 90

Hjemstedskommune: København

Telefon: 21 63 34 79

Bestyrelse

Otti Hólm Elínarson

Martin Svensson

Direktion

Martin Svensson

Revision

Advisor Revision

Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Release A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver finansielle stilling samt resultatet. Samtidigt er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København den 31. maj 2016

Direktion

Martin Svensson



Bestyrelse

Otti Hólm Elínarson

Martin Svensson



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Release A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Release A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge 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 væsentlige 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 om fortsat drift. Det er som anført i note "usikkerhed om going concern" forudsætning for fortsat drift at der fremover realiseres positive driftsresultater og at de indgåede afdragsordninger med hovedleverandør og SKAT overholdes. Vi kan ikke vurdere sandsynligheden for at disse forudsætninger indfries. Det er ikke dokumenteret, at selskabet har tilstrækkelig finansiering til den fortsatte drift. Vi tager derfor forbehold for "going concern forudsætningen".

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 er i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold.

Der er i strid med selskabsloven §210 ydet et lån til selskabets kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Selskabet har i strid med Kildeskatteloven ikke indeholdt og indberettet skat heraf. Der er endvidere et omtvistet lån til tidligere ledelse som efterfølgende er indfriet. Der henvises til note 5 for yderligere oplysninger.

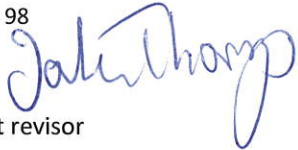
Udtalelse om ledelsesberetningen

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, hvor vi ikke er enige i forudsætning om "fortsat drift"..

København, den 31. maj 2016

Advisor Revision
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr: 34 21 37 98

Jahn Thorup
statsautoriseret revisor



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i grafisk produktion, webproduktion, IT løsninger og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. -31.389 efter skat, hvilket er utilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 2.638.403 og en egenkapital, negativ på kr. - 6.395.084.

Den forventede udvikling i regnskabsåret 2016 er positiv.

Særlige forhold vedrørende regnskabsåret 2015

Der har ikke været særlige forhold i regnskabsåret.

Hændelser efter regnskabsårets udløb:

Der er efter regnskabsårets afslutning indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet. Gæld til SKAT er nedbragt med et betydeligt beløb og afdragsordning med hovedleverandør overholdes. Efter omkostningstilpasning og nye ordrer er det vor opfattelse at der kan realiseres positive resultater, hvorfor der aflægges årsrapport med forudætning om "going concern".

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risiko overgang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbruget omfatter ændringer i lager og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes rentindtægter og rentekomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapir.

Skat

Årets skat består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt aconto skat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet 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
---	-------	----

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse for 2015

Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning	6.440.068	5.646.817
Vareforbrug	-3.517.903	-4.195.278
Eksterne omkostninger	-904.336	-1.047.465
Bruttoresultat	2.017.829	404.074
Personaleomkostninger	-1.874.360	-1.972.410
Af- og nedskrivninger	-1.913	-4.590
Resultat af ordinær primær drift	141.556	-1.572.926
Andre finansielle indtægter	0	36.041
Øvrige finansielle omkostninger	-172.945	-184.464
Ordinært resultat før skat	-31.389	-1.721.349
Skat af ordinært resultat	0	0
Årets resultat	-31.389	-1.721.349
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0
Overført resultat	-31.389	-1.721.349
	-31.389	-1.721.349

Balance pr. 31. december 2015

Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.973	6.885
Materielle anlægsaktiver	4.973	6.885
Anlægsaktiver	4.973	6.885
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.238.227	1.137.773
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse	14.030	389.381
Andre tilgodehavender	14.033	7.020
Periodeafgrænsningsposter	0	8.337
Tilgodehavender	2.266.290	1.542.511
Likvide beholdninger	367.140	0
Omsætningsaktiver	2.633.430	1.542.511
Aktiver	2.638.403	1.549.396

Balance pr. 31. december 2015

Note	2015 kr.	2014 kr.
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	-6.895.084	-6.863.696
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0
Egenkapital	-6.395.084	-6.363.696
Langfristet leverandørgæld	2.394.283	2.394.283
Langfristede gældsforpligtelser	2.394.283	2.394.283
Kortfristet del af langfristet gæld	216.000	216.000
Gæld til banker	0	490.812
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.985.173	2.254.819
Anden gæld	3.981.820	2.557.178
Kortfristede gældsforpligtelser	6.639.205	5.518.809
Gældsforpligtelser	9.033.487	7.913.092
Passiver	2.638.403	1.549.396
	Note	
Pantsætninger og sikkerheder	1	
Usikkerhed om going concern	2	
Eventualposter mv.	3	
Nærtstående parter	4	
Tilgodehavned hos selskabsdeltager/ledelse	5	

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
Personaleomkostninger		
Løn og gager	1.842.080	1.942.932
Andre sociale omkostninger	32.280	29.478
I alt	<u>1.874.360</u>	<u>1.972.410</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>2-4</u>	<u>5-9</u>
Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.913	4.590
I alt	<u>1.913</u>	<u>4.590</u>
Finansielle poster		
Andre finansielle indtægter	0	36.041
Øvrige finansielle omkostninger	-172.945	-184.464
I alt	<u>-172.945</u>	<u>-148.423</u>

Skat af ordinært resultat

Skat af årets resultat	0	0
Årets regulering af udskudt skat	0	0
I alt	<u>0</u>	<u>0</u>

Udskudt skat

Udskudt skat hviler på følgende poster:

Materielle anlægsaktiver	0	0
Skattemæssige underskud		

I alt	<u>0</u>	<u>0</u>
-------	----------	----------

Hensættelse til udskudt skat, 22%	<u>0</u>	<u>0</u>
-----------------------------------	----------	----------

Udskudt skat er ikke aktiveret.

Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg mv. kr.
Kostpris 1. januar 2015	13.770
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris 31. december 2015	13.770
Opskrivninger 1. januar 2015	0
Årets opskrivninger	0
Opskrivninger 31. december 2015	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	6.885
Årets afskrivninger	1.913
Tilbageførsel ved afgang	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	8.798
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	4.973
Regnskabsmæssig værdi 1. januar 2015	0

Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	500.000	-6.863.696	0	-6.363.696
Udloddet ordinært udbytte for 2015				
Overført resultat		-31.389		-31.389
Egenkapital				
31. december 2015	500.000	-6.895.085	0	-6.395.085

Der er ikke sket ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 regnskabsår. Virksomhedskapitalen er ikke opdelt i klasser.

2 Usikkerhed om going concern

Der er væsentlig usikkerhed om selskabets evne til fortsat drift grundet betydelige underskud . Fortsat drift forudsætter positive resultater i kommende perioder samt at de indgåede afdragsordninger med hovedleverandør og SKAT overholdes.

Langfristede gældsforpligtelser

Efter mere end 5 år forfalder 1.530.283

1 Pantsætninger og sikkerheder

3 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Release Holding ApS. Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

4 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Martin Svensson
Smakkegårdsvej 4
2820 Gentofte

Grundlag

Direktør, bestyrelse

Øvrige nærtstående parter

Otti Hólm Elínarson
Háteigsvegur 32
Island

Bestyrelse

Ejerforhold

Følgende anpartshavere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapital:

Release Holding ApS
Studivestvej 43, 1
1455 København K

5 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltager / Ledelse

Selskabet har i strid med selskabslovens §210 ydet lån til selskabets kapitalejer. I perioden indtil indfrielsen forrentes lånet med 10, 20 %. Selskabet har i strid med kildeskatteloven ikke indeholdt og indberettet skat heraf, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Der er endvidere et omtvistet lån til tidligere ledelse som efterfølgende er indfriet.