

RETRIEVER DANMARK A/S

Store Kongensgade 81, 2
1264 København K

Årsrapport
1. januar 2017 - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

23/05/2018

Robert Carl Sture Söderling
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Påtegninger

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 4 |
|-------------------------|---|

Erklæringer

| | |
|--|---|
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 |
|--|---|

Ledelsesberetning

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning | 8 |
|-------------------------|---|

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis | 9 |
|--------------------------------|---|

| | |
|-------------------------|----|
| Resultatopgørelse | 12 |
|-------------------------|----|

| | |
|---------------|----|
| Balance | 13 |
|---------------|----|

| | |
|-------------|----|
| Noter | 15 |
|-------------|----|

Virksomhedsoplysninger

| | |
|------------------------|---|
| Virksomheden | RETRIEVER DANMARK A/S Store Kongensgade 81, 2 1264 København K Telefonnummer: 36990586 CVR-nr: 32160417 Regnskabsår: 01/01/2017 - 31/12/2017 |
| Bankforbindelse | Nordea Bank |
| Revisor | TimeVision Godkendt Revisionspartnerselskab Park Allé 295 2605 Brøndby DK Danmark CVR-nr: 38267132 P-enhed: 1022020699 |

Ledespåtegning

Ledelsen aflægger hermed årsrapport for 2017 for Retriever Danmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultat.

Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22/03/2018

Direktion

Alan Malligsen
Direktør

Bestyrelse

Robert Carl Sture Söderling
Formand

Jonas Olof Eriksson
Bestyrelsesmedlem

Tore Svendsrud
Bestyrelsesmedlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i RETRIEVER DANMARK A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for RETRIEVER DANMARK A/S for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 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.

Væsentlig usikkerhed vedr. fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på resultatopgørelsen for 2017 og andre noteoplysninger i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet har haft et overskud i regnskabsåret 2017, og at selskabets forpligtelser pr. 31.12.2017 overstiger selskabets aktiver med DKK 2,1 mio.

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige i denne forudsætning, idet vi ved vores vurdering har lagt afgørende vægt på det i note 4, side 15, under afsnit "Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold" anførte, hvortil vi henviser.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Usikkerhed om måling

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på andre noteoplysninger i regnskabet. Det fremgår heraf, at der er usikkerhed forbundet med målingen af skatteaktivet på kr. 3,8 mio., i det indregningen forudsætter en udnyttelse af de skattemæssige underskud indenfor en tidshorisont på 4-5 år.

Hensigtserklæringer

Selskabets fortsatte drift er afhængig af fortsat finansiell støtte fra kapitalejerne, herunder af den nuværende långivning på DKK 5,4 mio opretholdes og om nødvendigt øges i takt med det likviditetsbehov, der måtte opstå i løbet af regnskabsåret 2018.

Selskabets kapitalejer Retriever AB, Sverige, har tilkendegivet fortsat finansiell støtte frem til godkendelse af næste årsrapport, jf. note 4, side 15, under afsnit "Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold". Derudover har kapitalejeren Retriever AB, Sverige afgivet tilsagn om at træde tilbage for selskabets øvrige kreditorer i tilfælde af selskabets opløsning.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for

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 regnskabet

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.

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 den øverste ledelse 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.

Brøndby, 23/03/2018

Johnny Miltoft , mne6376
Registreret revisor
TimeVision Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR: 38267132

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Retriever Danmark A/S leverer digitale løsninger til medieovervågning, medieanalyse og mediearkiv til danske og internationalt orienterede kunder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på kr. 1.324.540 før skat mod et resultat før skat på kr. 68.679 i 2016. Årets resultat er efter ledelsens opfattelse tilfredsstillende. Selskabet investerer fortsat i initiativer, der skal sikre øget vækst inden for kerneforretningen, for at opnå den ønskede markedsposition. Omsætningen udvikler sig igen i år positivt og efter forventningerne, hvilket afspejler en jævn nettotilvækst i kundemassen inden for alle segmenter hen over året på linje med tidligere års tilvækst.

Særlige forhold i regnskabsåret

Selskabsdeltagere har i regnskabsåret tilført netto likviditet med kr. 1,5 mio.

Praksis for indregning af udskudt skatteaktiv DKK 3,8 mio er uændret. Udnyttelsen af skatteaktivet afhænger af selskabets fremtidige indtjening, hvorfor værdiansættelsen er forbundet med usikkerhed. Baseret på den positive udvikling i selskabets omsætning henover de seneste år og baseret på budgetter og budgetfremskrivninger, vurderer ledelsen at skatteaktivet udnyttes indenfor 3 - 4 år.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

Resultatdisponering

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

Forventet udvikling

Det er ledelsens klare opfattelse og forventning, at regnskabsåret 2018 vil udvise overskud på driften. Selskabets kapitalejere har afgivet erklæring om at understøtte selskabet likviditetsmæssigt i 2018, såfremt der måtte opstå et behov. Derudover har kapitalejerne afgivet tilsagn om at træde tilbage for selskabets øvrige kreditorer i tilfælde af selskabets opløsning.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter og udgifter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og gældsforpligtelser måles efterfølgende til (amortiseret) kostpris. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Ledelsen har i overensstemmelse med årsregnskabsloven valgt at sammendrage en række regnskabsposter i regnskabsposten "Bruttofortjeneste/bruttotab". Bruttofortjeneste omfatter årets nettoomsætning reduceret med vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen, faktureringsprincippet

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til materialer, indkøb af aviser og avisartikler, medieovervågning samt teknisk assistance i forbindelse med levering til kunder.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgs-, drifts-, lokale- og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Omfatter løn og gager til medarbejdere, pensioner samt andre omkostninger til social sikring.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende fordringer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skatter, herunder udskudt skat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af

ændring i skattesats - 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 i egenkapitalen.

Selskabets skattepligtige indkomst er fremkommet ved at korrigere det regnskabsmæssige resultat for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster. Skat er beregnet heraf med en anvendt skatteprocent på 22%. Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til kostpris.

Omsætningsaktiver

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skat fremkommer som 22% af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver på balancetidspunktet. 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.

Periodeafgrænsningsposter under aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger, vedrørende efterfølgende regnskabsår. Posten indeholder primært periodisering af udbetalt og afsat bonus og salgsprovision, som indregnes efterhånden som den tilsvarende indtægt indregnes.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger med ubetydelig risiko for værdiændringer samt driftskreditter der er indregnet under kortfristet gæld.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til nominel værdi.

Gæld til tilknyttede virksomheder

Gæld i overensstemmelse med låneaftale.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter forudbetalinger for kunder for ydelser, der ikke er leveret på balancedagen.

Anden gæld

Anden gæld omfatter primært momstilsvær og feriepengeforpligtelser mv.

Periodeafgrænsningsposter under gældsforpligtelser

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under gældsforpligtelser, omfatter forudfaktureret salg vedrørende de efterfølgende regnskabsår.

Omregning af fremmed valuta samt behandling af valutakursfortjenester og -tab.

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Resultatopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

| | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|---|------|-------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste/Bruttotab | | 11.556.449 | 9.440.023 |
| Personaleomkostninger | 1 | -10.430.650 | -9.236.950 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 1.125.799 | 203.073 |
| Andre finansielle indtægter | | 335.380 | 63.295 |
| Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder | | -65.067 | -53.419 |
| Andre finansielle omkostninger | | -71.572 | -144.270 |
| Ordinært resultat før skat | | 1.324.540 | 68.679 |
| Skat af årets resultat | 2 | -295.404 | -17.026 |
| Årets resultat | | 1.029.136 | 51.653 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 1.029.136 | 51.653 |
| I alt | | 1.029.136 | 51.653 |

Balance 31. december 2017

Aktiver

| | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Deposita | | 107.172 | 105.283 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | 107.172 | 105.283 |
| Anlægsaktiver i alt | | 107.172 | 105.283 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 12.240.344 | 9.202.301 |
| Udskudte skatteaktiver | | 3.766.166 | 4.061.570 |
| Andre tilgodehavender | | 7.141 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 1.247.630 | 1.518.193 |
| Tilgodehavender i alt | | 17.261.281 | 14.782.064 |
| Likvide beholdninger | | 1.073.424 | 0 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 18.334.705 | 14.782.064 |
| Aktiver i alt | | 18.441.877 | 14.887.347 |

Balance 31. december 2017

Passiver

| | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Registreret kapital mv. | | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | -2.585.846 | -3.614.982 |
| Egenkapital i alt | | -2.085.846 | -3.114.982 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 5.411.335 | 3.904.767 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 3 | 5.411.335 | 3.904.767 |
| Gæld til banker | | 0 | 1.150.742 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 8.689.886 | 6.872.508 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 2.520.491 | 2.540.908 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 3.906.011 | 3.533.404 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 15.116.388 | 14.097.562 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 20.527.723 | 18.002.329 |
| Passiver i alt | | 18.441.877 | 14.887.347 |

Noter

1. Personaleomkostninger

| | 2017 kr. | 2016 kr. |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Løn og gager | -8.927.626 | -7.890.328 |
| Pensionsbidrag | -781.846 | -694.178 |
| Andre omkostninger til social sikring | -721.178 | -652.444 |
| | <u>-10.430.650</u> | <u>-9.236.950</u> |

22,1 (19,1) gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret.

2. Skat af årets resultat

| | 2017 kr. | 2016 kr. |
|-------------------------|-----------------|----------------|
| Ændring af udskudt skat | -295.404 | -17.026 |
| | <u>-295.404</u> | <u>-17.026</u> |

3. Langfristede gældsforpligtelser i alt

| | Gæld i alt ultimo kr. | Afdrag næste år kr. | Langfristet andel kr. | Restgæld efter 5 år kr. |
|---------------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Gæld til tilknyttede virksomhed | 5.411.335 | 0 | 5.411.335 | 0 |
| | <u>5.411.335</u> | <u>0</u> | <u>5.411.335</u> | <u>0</u> |

4. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabsdeltagere har i regnskabsåret tilført netto likviditet med kr. 1,5 mio.

Det er ledelsens klare opfattelse og forventning, at regnskabsåret 2018 vil udvise overskud på driften. Selskabets kapitalejere har afgivet erklæring om at understøtte selskabet likviditetsmæssigt i 2018, såfremt der måtte opstå et behov. Derudover har kapitalejerne afgivet tilsagn om at træde tilbage for selskabets øvrige kreditorer i tilfælde af selskabets opløsning.

Usikkerhed om måling

Der er usikkerhed forbundet med måling af skatteaktivet på kr. 3,8 mio., i det indregningen forudsætter en udnyttelse af de skattemæssige underskud indenfor en tidshorisont på 4-5 år.

5. Oplysning om eventualforpligtelser

Leje af kontorlokaler udgør årligt kr. 412.637. Aftalen er ikke tidsbegrænset, men kan opsiges af lejer henholdsvis udlejer med 6 og 12 måneders varsel.

Der er ikke yderligere eventualforpligtelser udover de almindelige forretningsmæssige.

6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for pengeinstitut er udstedt virksomhedspant skadesløsbrev kr. 1.500.000 i simple fordringer og driftsmateriel.