

RETRIEVER DANMARK A/S

Store Kongensgade 81, 2
1264 København K

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

15/02/2016

Robert Carl Sture Söderling
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
-------------------------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	RETRIEVER DANMARK A/S Store Kongensgade 81, 2 1264 København K Telefonnummer: 26152497 CVR-nr: 32160417 Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015
Bankforbindelse	Nordea Bank
Revisor	TIMEVISION BRØNDBY GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB Park Allé 295, 2 Brøndby DK Danmark CVR-nr: 19000435 P-enhed: 1003643189

Ledespåtegning

Ledelsen aflægger hermed årsrapport for 2015 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 29/01/2016

Direktion

Alan Malligsen
Direktør

Bestyrelse

Jacob Lund Nielsen
Bestyrelsesmedlem

Steffen Egelund Pedersen
Bestyrelsesmedlem

Robert Carl Sture Söderling
Bestyrelsesformand

Jonas Olof Eriksson
Bestyrelsesmedlem

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i RETRIEVER DANMARK A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for RETRIEVER DANMARK A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, 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 handlinger 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 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Usikkerhed om fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på resultatopgørelsen for 2015 og andre noteoplysninger i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet har haft et tab på DKK 1,5 mio i regnskabsåret, der sluttede 31.12.2015, og at selskabets forpligtelser pr. 31.12.2015 overstiger selskabets aktiver med DKK 3,2 mio.

Selskabets fortsatte drift er afhængig af fortsat finansiell støtte fra kapitalejerne, herunder af den nuværende långivning på DKK 3,0 mio opretholdes og om nødvendigt øges i takt med det likviditetsbehov, der måtte opstå i løbet af regnskabsåret 2016.

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. 4 mio., i det indregningen forudsætter en udnyttelse af de skattemæssige underskud indenfor en tidshorisont på 4-5 år.

Hensigtserklæringer

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 5, side 14, under afsnit "Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold" anførte, hvortil vi henviser.

Selskabets kapitalejere Media Track PTE Ltd., Singapore og Retriever AB, Sverige, har tilkendegivet fortsat finansiell støtte frem til godkendelse af næste årsrapport, jf. note 5, side 14, under afsnit "Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold". Derudover har kapitalejerne afgivet tilsagn om at træde tilbage for selskabets øvrige kreditorer i tilfælde af selskabets opløsning.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Brøndby, 10/02/2016

Johnny Miltoft

Registreret revisor

TIMEVISION BRØNDBY GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 19000435

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at formidle medieovervågning og analyse samt public relations validering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et underskud på kr. -1.552.496, hvilket efter ledelsens opfattelse er utilfredsstillende.

Særlige forhold i regnskabsåret

Regnskabsåret 2015 har igen været et meget spændende år for Retriever Danmark A/S. Vi kan nu tilbyde den bredeste dækning i Skandinavien. Medieanalytikere er blevet certificeret, og vi har vundet 2 internationale priser for vor kommunikationsmålinger. Vi investerer fortsat kraftigt i udvikling af vores digitale platforme, herunder mobilapps. Omsætningen har fortsat udviklet sig meget tilfredsstillende. Vi har sat tryk på vores løsninger til internationalt orienterede organisationer, der gør det muligt for os at levere medieovervågning og analyser i flere end 80 lande fordelt på 5 kontingenter. Fortsat mange nye, store og krævende kunder er blevet landet, hvilket har været med til at indgyde respekt om Retrievers forretning.

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

Opmærksomheden henledes på, at al udbetalt og afsat bonus og salgsprovision periodiseres, således at udgiften indregnes efterhånden som indtægten indregnes. Ultimo regnskabsåret er der aktiveret periodiseret bonus og salgsprovision kr. 1,1 mio.

Praksis omkring udskudt skatteaktiv nu kr. 4,0 mio er opretholdt med en klar formodning om, at denne værdi forventes at blive anvendt ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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 2016 vil udvise overskud på driften. Selskabets kapitalejere har afgivet erklæring om at understøtte selskabet likviditetsmæssigt i 2016, 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, mikrovirksomhed.

Tilvalg: Omtale om forventet udvikling i ledelsesberetningen.

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 23,5%. Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen.

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.

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.

Periodeafgrænsningsposter under aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger, vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til nominel værdi.

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 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		7.137.347	4.616.923
Personaleomkostninger	1	-9.084.157	-8.504.813
Resultat af ordinær primær drift		-1.946.810	-3.887.890
Andre finansielle indtægter		65.539	58.892
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-46.654	-165.000
Andre finansielle omkostninger		-55.896	-71.126
Ordinært resultat før skat		-1.983.821	-4.065.124
Skat af årets resultat	2	431.325	877.932
Årets resultat		-1.552.496	-3.187.192
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-1.552.496	-3.187.192
I alt		-1.552.496	-3.187.192

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Deposita		103.837	103.370
Finansielle anlægsaktiver i alt		103.837	103.370
Anlægsaktiver i alt		103.837	103.370
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.006.548	2.405.781
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	161.954
Udskudte skatteaktiver		4.078.596	3.647.271
Andre tilgodehavender		7.896	3.000
Periodeafgrænsningsposter		1.421.435	945.233
Tilgodehavender i alt		9.514.475	7.163.239
Omsætningsaktiver i alt		9.514.475	7.163.239
Aktiver i alt		9.618.312	7.266.609

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Overført resultat		-3.666.635	-2.114.139
Egenkapital i alt	3	-3.166.635	-1.614.139
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.904.767	1.985.900
Langfristede gældsforpligtelser i alt	4	2.904.767	1.985.900
Gæld til banker		1.142.098	522.401
Modtagne forudbetalinger fra kunder		41.385	224.519
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.892.424	2.051.152
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		2.026.803	1.649.311
Periodeafgrænsningsposter		2.777.470	2.447.465
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		9.880.180	6.894.848
Gældsforpligtelser i alt		12.784.947	8.880.748
Passiver i alt		9.618.312	7.266.609

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015 kr.	2014 kr.
Løn og gager	-7.843.891	-6.894.742
Pensionsbidrag	-822.708	-711.138
Andre omkostninger til social sikring	-417.558	-898.933
	<u>-9.084.157</u>	<u>-8.504.813</u>

2. Skat af årets resultat

	2015 kr.	2014 kr.
Ændring af udskudt skat	431.325	877.932
	<u>431.325</u>	<u>877.932</u>

3. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital kr.	Overført resultat kr.	Ialt kr.
Saldo primo	500.000	-2.114.139	-1.614.139
Årets resultat	0	-1.552.496	-1.552.496
Egenkapital ultimo	<u>500.000</u>	<u>-3.666.635</u>	<u>-3.166.635</u>

4. 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	2.904.767	0	2.904.767	0
	<u>2.904.767</u>	<u>0</u>	<u>2.904.767</u>	<u>0</u>

5. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2015 har igen været et meget spændende år for Retriever Danmark A/S. Vi kan nu tilbyde den bredeste dækning i Skandinavien. Medieanalytikere er blevet certificeret, og vi har vundet 2 internationale priser for vor kommunikationsmålinger. Vi investerer fortsat kraftigt i udvikling af vores digitale platforme, herunder mobilapps. Omsætningen har fortsat udviklet sig meget tilfredsstillende. Vi har sat tryk på vores løsninger til internationalt orienterede organisationer, der gør det muligt for os at levere medieovervågning og analyser i flere end 80 lande fordelt på 5 kontingenter. Fortsat mange nye, store og krævende kunder er blevet landet, hvilket har været med til at indgyde respekt om Retrievers forretning.

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

Det er ledelsens klare opfattelse og forventning, at regnskabsåret 2016 vil udvise overskud på driften. Selskabets kapitalejere har afgivet erklæring om at understøtte selskabet likviditetsmæssigt i 2016, 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. 4 mio., i det indregningen forudsætter en udnyttelse af de skattemæssige underskud indenfor en tidshorizont på 4-5 år.

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Leje af kontorlokaler udgør årligt kr. 400.282. 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.

7. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

8. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Media Track Pte Ltd, 10 Petain Road, 208089 Singapore
Retriever AB, Birger Jarlsgatan 6B, 114 34 Stockholm, Sverige