

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Telefon 36 10 20 30
Telefax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

Storytel A/S
CVR-nr. 35207600
Flæsketorvet 26
1711 København

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.04.2016

Dirigent

Navn: Sofie Zettergren

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Storytel A/S
Flæsketorvet 26
1711 København

CVR-nr.: 35207600
Stiftet: 02.04.2013
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Rustan Jehangir Panday, formand
Jonas Tellander
Sofie Zettergren

Direktion

Jonas Tellander, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Storytel A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 06.04.2016

Direktion

Jonas Tellander
direktør

Bestyrelse

Rustan Jehangir Panday
formand

Jonas Tellander

Sofie Zettergren

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Storytel A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Storytel A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet pr. 31. december 2015 fortsat har underskud, hvilket kan indikere usikkerhed om fortsat drift. Vi henviser til omtalen i ledelsesberetningens afsnit om "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold" og årsregnskabets note 1, hvoraf det fremgår, at selskabet i året har forhøjet egenkapitalen ved et koncernkapitaltilskud på 2.000 t.kr. fra selskabets moderselskab. Koncernkapitaltilskuddet har ikke haft nogen direkte likviditetsmæssig effekt, idet dette har øget tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder. Selskabets moderselskab har derudover forpligtet sig til at reetablere selskabets kapital samt yde den nødvendige finansielle støtte. Baseret herpå er det ledelsens vurdering, at moderselskabet kan opfylde sine forpligtelser, og at selskabet er going concern.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 06.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tim Kjær-Hansen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at udbyde lydbøger ved salg i abonnementsform.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er forstsat i en opstartsfasen og forventer et resultat tæt på 0 kr. i 2016. Selskabet har i året forhøjet egenkapitalen ved et koncernkapitaltilskud på 2.000 t.kr. fra selskabets moderselskab. Koncernkapitaltilskuddet har ikke haft nogen direkte likviditetsmæssig effekt, idet dette har øget tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder. Selskabets moderselskab har derudover forpligtet sig til at reetablere selskabets kapital samt yde den nødvendige finansielle støtte. Baseret herpå er det ledelsens vurdering, at moderselskabet kan opfylde sine forpligtelser, og at selskabet er going concern.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder royalties, lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Balancen

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Nettoomsætning		15.296	5.300
Vareforbrug		(10.405)	(3.749)
Andre eksterne omkostninger		<u>(6.001)</u>	<u>(3.638)</u>
Bruttoresultat		(1.110)	(2.087)
Personaleomkostninger	2	<u>(581)</u>	<u>(1)</u>
Driftsresultat		(1.691)	(2.088)
Andre finansielle indtægter	3	35	0
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(66)</u>	<u>(73)</u>
Årets resultat		<u>(1.722)</u>	<u>(2.161)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(1.722)</u>	<u>(2.161)</u>
		<u>(1.722)</u>	<u>(2.161)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.420	269
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.535	1.481
Andre tilgodehavender		792	0
Tilgodehavender		<u>5.747</u>	<u>1.750</u>
Likvide beholdninger		<u>1.491</u>	<u>85</u>
Omsætningsaktiver		<u>7.238</u>	<u>1.835</u>
Aktiver		<u><u>7.238</u></u>	<u><u>1.835</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	990	990
Overført overskud eller underskud		(83)	(361)
Egenkapital		<u>907</u>	<u>629</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		545	177
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.674	0
Anden gæld		4.112	1.029
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.331</u>	<u>1.206</u>
Gældsforpligtelser		<u>6.331</u>	<u>1.206</u>
Passiver		<u>7.238</u>	<u>1.835</u>
Going concern	1		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	6		
Ejerforhold	7		
Koncernforhold	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller under- skud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	990	(361)	629
Koncerttilskud o.l.	0	2.000	2.000
Årets resultat	0	(1.722)	(1.722)
Egenkapital ultimo	990	(83)	907

Noter

1. Going concern

Selskabet er i en opstartsfase og forventer et resultat tæt på 0 kr. i 2016. Selskabet har i året forhøjet egenkapitalen ved et koncernkapitaltilskud på 2.000 t.kr. fra selskabets moderselskab. Koncernkapitaltilskuddet har ikke haft nogen direkte likviditetsmæssig effekt, idet dette står opført under tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder. Selskabets moderselskab har derudover forpligtet sig til at reetablere selskabets kapital samt yde den nødvendige finansielle støtte. Baseret herpå er det ledelsens vurdering, at moderselskabet kan opfylde sine forpligtelser, og at selskabet er going concern.

	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	535	0
Pensioner	41	0
Andre personaleomkostninger	5	1
	<u>581</u>	<u>1</u>

	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	35	0
	<u>35</u>	<u>0</u>

	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	17	0
Valutakursreguleringer	48	61
Øvrige finansielle omkostninger	1	12
	<u>66</u>	<u>73</u>

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi t.kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
Aktier	990	1,00	990
	<u>990</u>		<u>990</u>

Noter

	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>
Bevægelser i virksomhedskapitalen			
Virksomhedskapital primo	990	990	900
Kapitalforhøjelse	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>90</u>
Virksomhedskapital ultimo	<u>990</u>	<u>990</u>	<u>990</u>

6. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

Storytel AG, Pfeffingerstrasse 19, 4153 Reinach, Schweiz.

7. Ejerforhold

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

Storytel AG, Schweiz.

8. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Storytel AG, Schweiz