

Release A/S
CVR-nr. 25483790

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den 02.07.2013.

Dirigent

Navn: Anders Gjetting

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2012	8
Balance pr. 31.12.2012	9
Egenkapitalopgørelse for 2012	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Release A/S

Stuðiestræde 43, 1.

1455 København K

CVR-nr.: 25483790

Hjemsted: Københavns Kommune

Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Bestyrelse

Martin Svensson

Anders Gjetting

Direktion

Anders Gjetting, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for Release A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 02.07.2013

Direktion

Anders Gjetting
administrerende direktør

Bestyrelse

Martin Svensson

Anders Gjetting

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Release A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Release A/S for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som anført i note 1 i årsregnskabet er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabet fremover realiserer overskud samt at der tilføres ny kapital. På underskriftstidspunktet foreligger der ingen aftale om kapitaltilførsel og resultatet for tiden efter balancedagen udviser underskud. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til virksomhedsdeltagere, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Der henvises til note 5. Ledelsen ikke har overholdt pligten til at udarbejde forretningsorden og til at oprette og føre bøger, fortegnelser og protokoller mv. i henhold til selskabsloven §147, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Som omtalt i ledelsesberetningen har ledelsen aflagt regnskabet ud fra en forudsætning om fortsat drift. Vi er ikke enige i denne forudsætning.

København, den 02.07.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Eigil Hansen
statsautoriseret revisor

Anders Lillelund
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomheden arbejder med nyskabende og velfungerende kommunikationsløsninger på tværs af medier. Løsningerne kombinerer internettet med mobiltelefoni, PDA'er, tekst-tv m.m.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året 2012 har været præget af stor vækst i omsætningen på den rigtige side af 50% stigning i forhold til 2011, hvilket først og fremmest skyldes aftaler men en række nye større kunder.

Året har også været præget af investering i videreudvikling egne produkter og løsninger som med succes er blevet solgt til en række kun danske og udenlandske kunder. Det er ledelsen vurdering af disse produkter og løsninger er unikke og meget konkurrence dygtige og derfor repræsentere et stort indtjeningspotentiale fremover.

Årets resultat er meget utilfredsstillende og ikke udviklet sig som budgetteret hvilke primært skyldes 3 forhold:

1. En omkostningskrævende og fejlslagen international ekspansion i Holland
2. Forsinkelser på en række projekter
3. Udviklingsomkostninger til egne produkter

Det er først og fremmest den internationale ekspansion som både har været omkostningskrævende og med en række direkte tab som er hovedårsagen til det negative resultat. Som en konsekvens er den internationale ekspansion i Holland lukket.

Som følge af årets resultat har ledelsen igangsat initiativer til at genetablere den tabte egenkapital. For omtale af ledelsens planer for reetablering af virksomhedskapitalen samt for dækning af det løbende likviditetsbehov, henvises der til regnskabets note 1.

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af varer og 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.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder 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 social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		1.167.291	1.837
Personaleomkostninger	2	<u>(2.635.559)</u>	<u>(1.421)</u>
Driftsresultat		(1.468.268)	416
Andre finansielle indtægter		53.208	24
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(358.918)</u>	<u>(50)</u>
Årets resultat		<u>(1.773.978)</u>	<u>390</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(1.773.978)</u>	<u>390</u>
		<u>(1.773.978)</u>	<u>390</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Andre tilgodehavender		53.919	53
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>53.919</u>	<u>53</u>
Anlægsaktiver		<u>53.919</u>	<u>53</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.578.156	1.117
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		37.393	18
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	<u>345.405</u>	<u>630</u>
Tilgodehavender		<u>1.960.954</u>	<u>1.765</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>2</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.960.954</u>	<u>1.767</u>
Aktiver		<u><u>2.014.873</u></u>	<u><u>1.820</u></u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500.000	500
Overført overskud eller underskud		<u>(2.315.427)</u>	<u>(542)</u>
Egenkapital		<u>(1.815.427)</u>	<u>(42)</u>
Bankgæld		171.947	482
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.949.063	993
Anden gæld		<u>709.290</u>	<u>387</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.830.300</u>	<u>1.862</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.830.300</u>	<u>1.862</u>
Passiver		<u>2.014.873</u>	<u>1.820</u>
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Ejerforhold	9		

Egenkapitaloppgørelse for 2012

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(541.449)	(41.449)
Årets resultat	0	(1.773.978)	(1.773.978)
Egenkapital ultimo	500.000	(2.315.427)	(1.815.427)

Noter

1. Going concern

Selskabet har haft et underskud i 2012 og er omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Ledelsen arbejder på at reetablere selskabskapitalen og der pågår forhandlinger med mulige investorer om kapitaltilførsel. Det er en forudsætning for selskabets mulighed for at opretholde og videreføre driften i 2013, at selskabet fremover realiserer et overskud og at der tilføres ny kapital.

Ledelsen forventer, at realisere overskud i fremtiden samt at de igangværende forhandlinger med mulige investorer vil tilføre den nødvendige kapital og ledelsen aflægger således årsrapporten under forudsætning om selskabets fortsatte drift.

	2012 kr.	2011 t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	2.572.939	1.397
Andre omkostninger til social sikring	62.620	24
	2.635.559	1.421

	2012	2011
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	4	4

	2012 kr.	2011 t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	356.733	49
Valutakursreguleringer	2.185	1
	358.918	50

	Andre tilgo- dehavender kr.
4. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	52.350
Tilgange	1.569
Kostpris ultimo	53.919
Regnskabsmæssig værdi ultimo	53.919

Noter

5. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabets virksomhedsdeltagere har i 2011 optaget lån i selskabet i strid med selskabslovens § 210. Lånet udgør pr. 31. december 2012 435.504 kr. Lånet er forrentet med en årlig rente på 10%.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	500	1.000,00	500.000
	<u>500</u>		<u>500.000</u>

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier á 1.000 kr. eller multipla heraf.

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de foregående 4 regnskabsår.

	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>75.500</u>	<u>131</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er stillet virksomhedspant med 500 t.kr..

9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende kapitalejere med mere end 5% af virksomhedskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Release Holding ApS, Studiestræde 43, 1455 København K