

**Trax Holding ApS
Kærstykket 4
3550 Slangerup**

Årsrapport

1. maj 2015 til 30. april 2016

CVR-nr. 36435860

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19 / 09 - 2016



Peter Groule
Dirigent

TimeVision Frederiksberg
Godkendt Revisionsaktieselskab
Falkoner Allé 1, 3.
DK-2000 Frederiksberg

Telefon: +45 3888 0824
Telefax: +45 3888 0855
Mail: tv.frederiksberg@time.dk

CVR-nr.: 31 94 35 82
Bank: 5470 1728893
Web: www.timevision.dk

Frederiksberg - Brøndby - Slagelse
Member of IEC - www.iecnet.net

Selskabsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Revisors erklæringer	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance, aktiver	10
Balance, passiver	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Andre noteoplysninger	14

Selskab	Trax Holding ApS Kærstykket 4, Uvelse 3550 Slangerup
	CVR-nr.: 36435860
Direktion	Peter Groule
Revisor	TimeVision Frederiksberg Godkendt Revisionsaktieselskab

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. maj 2015 til 30. april 2016 for Trax Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Det er vores opfattelse, at virksomheden opfylder betingelserne for fravalg af revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slangerup, den 19. september 2016

Direktionen:



Peter Groule

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Trax Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Trax Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Frederiksberg, den 19. september 2016

TimeVision Frederiksberg

Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR. nr.: 31943582

Gert Hunosø
Registreret Revisor

Generelt

Årsregnskabet er aflagt med henblik på at give et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Regnskabsklasse

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

Indregning og måling

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den foregående regnskabsperiode.

Generelle indregningsmetoder

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 regskabspost 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Ledelsen har i overensstemmelse med årsregnskabsloven valgt at sammendrage en række regnskabsposter i regnskabsposten "Bruttofortjeneste".

Bruttofortjenesten omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsfremmende omkostninger samt administrationsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Omfatter en til ejerandelen svarende andel af årets resultat i tilknyttede og associerede virksomheder efter afskrivning af merværdier ved anskaffelsen.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder renteindtægter og -omkostninger vedrørende tilknyttede og associerede virksomheder, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt afholdte omkostninger til bankgebyrer m.v.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det år, hvor udbyttet deklareres.

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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Der korrigeres for eventuelle koncerninterne avancer eller tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsregnskabet, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af børsnoterede aktier, måles til dagsværdi på balancedagen. Beholdningen af obligationer måles ligeledes til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender på balancedagen måles til amortiseret kostpris. For kortfristede tilgodehavender svarer dette normalt til den pålydende værdi.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Gældsforpligtelser

Kortfristet- og langfristet gæld i øvrigt måles til amortiseret kostpris, hvilket i praksis svarer til nettorealiseringsværdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Perioden 1. maj 2015 - 30. april 2016		
Bruttofortjeneste	-8.625	-21.082
Resultat før finansielle poster	-8.625	-21.082
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	783.967	250.100
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer m.v.	67.084	53.472
Andre finansielle omkostninger	-129.331	-66.966
Resultat før skat	713.095	215.524
Skat af årets resultat	15.592	5.526
Årets resultat	728.687	221.050

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	283.967	-249.900
Forslag til udbytte for regnskabsåret	350.000	99.800
Overført resultat	94.720	371.150
Forslag til resultatdisponering i alt	728.687	221.050

Balance

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Aktiver pr. 30. april 2016		
1 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.349.213	1.065.246
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.349.213	1.065.246
<hr/>		
Anlægsaktiver i alt	1.349.213	1.065.246
<hr/>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	298.580
Udsudte skatteaktiver	21.118	5.526
2 Andre tilgodehavender	26.338	11.764
Tilgodehavender i alt	47.456	315.870
Andre værdipapirer og kapitalandele	906.251	345.170
Værdipapirer og kapitalandele i alt	906.251	345.170
Likvide beholdninger	168.130	412.707
<hr/>		
Omsætningsaktiver i alt	1.121.837	1.073.747
<hr/>		
Aktiver i alt	2.471.050	2.138.993
<hr/>		

Balance

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Passiver pr. 30. april 2016		
3 Virksomhedskapital	50.000	50.000
Overkurs ved emission	772.400	772.400
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	824.622	540.655
Forslag til udbytte	350.000	99.800
Overført resultat	465.870	371.150
Egenkapital i alt	2.462.892	1.834.005
<hr/>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.500	3.750
Gæld til associerede virksomheder	2.658	5.005
Selskabsskat	0	296.233
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.158	304.988
Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	8.158	304.988
<hr/>		
Passiver i alt	2.471.050	2.138.993

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Egenkapitalændringer		
Egenkapital primo	1.834.005	1.711.355
Årets resultatandel i associerede virksomheder	783.967	250.100
Udloddet udbytte fra associerede virksomheder	-500.000	-500.000
Overført resultat	94.720	371.150
Foreslået udbytte for regnskabsåret	350.000	99.800
Betalt udbytte	-99.800	-98.400
Egenkapital i alt	2.462.892	1.834.005
Specifikation af egenkapitalen		
Virksomhedskapital, primo	50.000	50.000
Virksomhedskapital i alt	50.000	50.000
Overkurs ved emission, primo	772.400	772.400
Overkurs ved emission i alt	772.400	772.400
Datterselskabsreserve, primo	540.655	790.555
Årets resultatandel i associerede virksomheder	783.967	250.100
Udloddet udbytte fra associerede virksomheder	-500.000	-500.000
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode i alt	824.622	540.655
Overført resultat, primo	371.150	0
Overført via resultatdisponering	94.720	371.150
Overført resultat i alt	465.870	371.150
Udbytte for tidligere år	99.800	98.400
Foreslået udbytte for regnskabsåret	350.000	99.800
Betalt udbytte	-99.800	-98.400
Udbytte i alt	350.000	99.800
Egenkapital i alt	2.462.892	1.834.005

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Samlet anskaffelsessum primo	524.591	524.591
Samlet anskaffelsessum	524.591	524.591
Værdireguleringer, primo	540.655	790.555
Årets resultatandele	783.967	250.100
Udloddet udbytte	-500.000	-500.000
Samlet værdiregulering	824.622	540.655
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	1.349.213	1.065.246

Kapitalandelen består af anparter i Daxit ApS, med hjemsted i Herlev Kommune, nom. DKK 80.000. Ejerandelen er 50 %. Årets resultat i selskabet udgør DKK 1.567.934 og egenkapitalen udgør DKK 2.698.424.

2 Andre tilgodehavender

Tilgodehavende skat	26.338	11.764
Andre tilgodehavender i alt	26.338	11.764

Tilgodehavender der forfalder til betaling mere end et år efter regnskabsårets udløb udgør DKK 14.574.

3 Virksomhedskapital

Virksomhedskapital, primo	50.000	50.000
Virksomhedskapital i alt	50.000	50.000

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

Virksomhedskapitalen blev i 2014 indbetalt ved spaltning.

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet er, at eje anparter i associerede virksomheder.

Eventualforpligtelser

Ingen

Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Ingen.