

**Reeltrak ApS
Havnegade 4, 2.
8000 Aarhus C
CVR-nr. 36392932**

Årsrapport 2014/15

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.04.2016

Dirigent

Navn: Niels Peter Holm Malling

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2014/15	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2014/15	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Reeltrak ApS
Havnegade 4, 2.
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 36392932
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 24.09.2014 - 31.12.2015

Bestyrelse

Kim Kjølhede, Formand
Niels Peter Holm Malling
Søren Leth Ankerstjerne

Direktion

Søren Leth Ankerstjerne, adm. direktør
Michael Thomander Krätz
Kenneth Bremer
Niels Peter Holm Malling

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 24.09.2014 - 31.12.2015 for Reeltrak ApS.

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 24.09.2014 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 26.04.2016

Direktion

Søren Leth Ankerstjerne
adm. direktør

Michael Thomander Krätz

Kenneth Bremer

Niels Peter Holm Malling

Bestyrelse

Kim Kjølhede
Formand

Niels Peter Holm Malling

Søren Leth Ankerstjerne

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Reeltrak ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Reeltrak ApS for regnskabsåret 24.09.2014 - 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 24.09.2014 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Aarhus, den 26.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Klaus Tvede-Jensen
statsautoriseret revisor

Mads Fauerskov
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er salg/distribution af musikfiler i originale højopløste multispors samt enhver aktivitet, der efter bestyrelsens skøn står i forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret er selskabets første år og årets resultat er som forventet et underskud. Årets resultat er et underskud på 691 t.kr. Resultatet er tilvejebragt ved fokuseret indsats på implementering af selskabets strategi og udvikling og modning af organisationen og selskabets produkt, som forventes lanceret i det kommende år.

I året er der udviklet en ny platform og musiktjeneste, som er selskabets første produkt, hvor i der investeres kraftigt indeværende år og de kommende år.

Selskabet har som konsekvens af årets underskud tabt hele sin egenkapital. Ledelsen forventer at reetablere virksomhedskapitalen via fremtidig indtjening. Selskabet har pr. 31.12.2015 en uudnyttet lånebevilling på 1.363 t.kr, hvorfor årsrapporten aflægges under forudsætning af fortsat drift.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet indregner sine udviklingsprojekter i balancen. Alle igangværende udviklingsprojekter er vurderet for nedskrivningsbehov. Det er ledelsens vurdering, at alle aktiverede udviklingsprojekter vil generere positive pengestrømme i fremtiden, og at værdiansættelsen er korrekt.

Forventet udvikling

I henhold til selskabets strategi forventes der en fortsat øget positiv udvikling i selskabets drift for de kommende regnskabsår

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 med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Dette er selskabets første regnskabsår som dækker perioden 24.09.2014 – 31.12.2015, hvorfor der ikke medtages sammenligningstal.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokale omkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder og erhvervede immaterielle rettigheder samt patenter.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Anvendt regnskabspraksis

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Igangværende udviklingsprojekter afskrives fra færdiggørelses tidspunktet.

Erhvervede immaterielle rettigheder og patenter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne og patenterne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 7 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2014/15

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttotab		(449.146)
Personaleomkostninger	2	(273.207)
Af- og nedskrivninger		<u>(17.306)</u>
Driftsresultat		(739.659)
Andre finansielle indtægter		334
Andre finansielle omkostninger		<u>(141.884)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(881.209)
Skat af ordinært resultat	3	<u>189.827</u>
Årets resultat		<u>(691.382)</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		<u>(691.382)</u>
		<u>(691.382)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Erhvervede patenter		140.214
Udviklingsprojekter under udførelse		<u>1.888.626</u>
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>2.028.840</u>
Deposita		<u>37.800</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>37.800</u>
Anlægsaktiver		<u>2.066.640</u>
Andre tilgodehavender		51.652
Tilgodehavende selskabsskat		<u>443.827</u>
Tilgodehavender		<u>495.479</u>
Likvide beholdninger		<u>88.680</u>
Omsætningsaktiver		<u>584.159</u>
Aktiver		<u><u>2.650.799</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000
Overført overskud eller underskud		<u>(691.382)</u>
Egenkapital		<u>(566.382)</u>
Udskudt skat		<u>254.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>254.000</u>
Ansvarlig lånekapital		<u>2.633.335</u>
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>2.633.335</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		38.624
Anden gæld		<u>291.222</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>329.846</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.963.181</u>
Passiver		<u>2.650.799</u>
Going concern	1	
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	6	
Eventualforpligtelser	7	

Egenkapitalopgørelse for 2014/15

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Kontant indbetalt ved stiftelse	125.000	0	125.000
Årets resultat	0	(691.382)	(691.382)
Egenkapital ultimo	125.000	(691.382)	(566.382)

Noter

1. Going concern

Selskabet er i en udviklingsfase og investerer kraftigt i udviklingen af Reeltrak. Selskabet forventer at videreudvikle Reeltrak intensivt de kommende år. Selskabets likviditetsberedskab tilpasses selskabets finansielle situation løbende, så der sikres midler til udvikling og drift af Reeltrak.

Selskabet har pr. 31.12.2015 en uudnyttet lånebevilling på 1.363 t.kr. Selskabet har desuden en forventning om, at få tilført driftskapital som vil sikrer den videre drift og udvikling af Reeltrak. Der pågår ved regnskabsaflæggelsen drøftelser med flere parter som alle udviser stor interesse for Reeltrak og selskabets potentiale.

Selskabets ledelse tilpasser selskabets omkostninger til den faktiske likviditet, hvormed der vurderes tilstrækkelig likviditet til at videreudvikle selskabet og til den fremtidige drift. Årsrapporten er således aflagt under forudsætning om fortsat drift.

	2014/15 kr.
2. Personaleomkostninger	
Gager og lønninger	1.471.496
Pensioner	89.377
Andre omkostninger til social sikring	62.281
Andre personaleomkostninger	31.080
Personaleomkostninger overført til aktiver	(1.381.027)
	273.207
	2014/15 kr.
3. Skat af ordinært resultat	
Aktuel skat	(443.827)
Ændring af udskudt skat	254.000
	(189.827)

Noter

	Erhvervede patenter kr.	Udviklings- projekter un- der udførelse kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Tilgange	157.520	1.888.626
Kostpris ultimo	157.520	1.888.626
Årets afskrivninger	(17.306)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(17.306)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	140.214	1.888.626
		Restgæld ef- ter 5 år kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser		
Ansvarlig lånekapital		2.333.335
		2.333.335
		2014/15 kr.
6. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb		13.000

7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Reeltrak Holding ApS. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.