

# **TraceCompany A/S**

Søholtvej 20

4930 Maribo

CVR-nr. 26404371

## **Årsrapport**

1. januar 2015 - 31. december 2015

14. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 25. maj 2016

---

Frederik Lüttichau  
Dirigent

## TraceCompany A/S

### Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## **TraceCompany A/S**

### **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for TraceCompany 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Maribo, den 15. april 2016

#### **Direktion**

Henrik Jacobsen  
Direktør

#### **Bestyrelse**

Frederik Lüttichau

Henrik Jacobsen

Christel Lüttichau

## TraceCompany A/S

### Den uafhængige revisors erklæringer

#### Til kapitalejerne i TraceCompany A/S

##### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for TraceCompany 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 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 med forbehold.

##### **Forbehold**

###### *Grundlag for konklusion med forbehold*

Vi tager forbehold for værdien af det udskudte skatteaktiv bogført til kr. 5.115.105. Værdien knytter sig primært til fremførbare skattemæssige underskud, hvor der efter vor opfattelse er usikkerhed om udnyttelsen i en overskuelig fremtid.

##### **Konklusion med forbehold**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, 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.

**TraceCompany A/S**

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **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.

Hillerød, den 15. april 2016

**Statsautoriseret Revisionsfirma Ole Tønnesen**

CVR-nr. 32821030

Ole Tønnesen

Statsautoriseret revisor

## TraceCompany A/S

### Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	TraceCompany A/S Søholtvej 20 4930 Maribo
<b>CVR-nr.</b>	26404371
<b>Stiftelsesdato</b>	1. januar 2002
<b>Regnskabsår</b>	1. januar 2015 - 31. december 2015
<b>Bestyrelse</b>	Frederik Lüttichau Henrik Jacobsen Christel Lüttichau
<b>Direktion</b>	Henrik Jacobsen, Direktør
<b>Revisor</b>	Statsautoriseret Revisionsfirma Ole Tønnesen Roskildevej 12A 3400 Hillerød

## Ledelsesberetning

### Selskabets aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at virke inden for udvikling, salg og markedsføring af produkter til den internationale landbrugsproduktion, samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Selskabets primære produktområde er produkter til øremærkning af husdyr.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har sammen med sin distributør en fornuftig andel af markedet for øremærker til svin og kvæg i Danmark, på trods af et konkurrencepræget marked.

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på kr. -695.380, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på kr. 7.774.546, og en egenkapital på kr. -12.840.799.

Selskabets ledelse forventer at retablere egenkapitalen ved positiv indtjening de kommende år. Selskabets to hovedaktionærer har meddelt selskabet, at de vil sikre selskabets fremtidige likviditet, således at selskabet kan betale gæld, når den er forfalden til betaling. Årsrapporten for 2015 er derfor aflagt efter fortsat driftsprincipper.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Den forventede udvikling

Gennem leverancerne af øremærker forventes det at opnå en yderligere positiv økonomisk vækst i regnskabsåret 2016, idet selskabet de seneste år har udviklet nye produkttyper samt markeder.

## TraceCompany A/S

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TraceCompany A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Fra regnskabsklasse C er tilvalgt anvendelse af reglerne i § 88 angående note om tilknyttet virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

#### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning til og med andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en post benævnt bruttofortjeneste.

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer og ydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstiderne:

Udviklingsomkostninger	5 år
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Disse omfatter resultat i tilknyttede og associerede virksomheder.



## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, deklarerede aktieudbytter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser.

Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og 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 produktet eller processen, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrative omkostninger samt de samlede udviklingsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med, at de afholdes.

Udviklingsomkostninger opgøres til de direkte medgåede omkostninger.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedens egenkapital med tillæg af koncerngoodwill og fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender, og beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Selskabsskat**

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

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente på låneoptagelsestidspunktet. Anden gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris svarende til den nominelle restgæld.

## TraceCompany A/S

### Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>1.156.385</b>	<b>923.600</b>
Personaleomkostninger	1	-1.100.443	-1.686.943
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-481.973	-757.483
<b>Driftsresultat</b>		<b>-426.031</b>	<b>-1.520.826</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		-7.080	-5.245
Andre finansielle omkostninger		-443.536	-454.391
<b>Resultat før skat</b>		<b>-876.647</b>	<b>-1.980.462</b>
Skat af årets resultat		181.267	450.821
<b>Årets resultat</b>		<b>-695.380</b>	<b>-1.529.641</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-695.380	-1.529.641
		<b>-695.380</b>	<b>-1.529.641</b>

## TraceCompany A/S

## Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Aktiver</b>			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		15.709	76.947
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>15.709</b>	<b>76.947</b>
Produktionsanlæg og maskiner		693.817	530.963
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		162.678	185.029
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>856.495</b>	<b>715.992</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	66.561	73.641
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>66.561</b>	<b>73.641</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>938.765</b>	<b>866.580</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		651.926	517.367
<b>Varebeholdninger</b>		<b>651.926</b>	<b>517.367</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.025.414	714.237
Andre tilgodehavender		17.837	17.837
Periodeafgrænsningsposter		25.334	30.034
Udskudte skatteaktiver		5.115.106	4.978.067
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.183.691</b>	<b>5.740.175</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>164</b>	<b>164</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>6.835.781</b>	<b>6.257.706</b>
<b>Aktiver</b>		<b>7.774.546</b>	<b>7.124.286</b>

TraceCompany A/S

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	4	1.955.600	1.955.600
Overført resultat	5	-14.796.399	-14.101.019
<b>Egenkapital</b>		<b>-12.840.799</b>	<b>-12.145.419</b>
Ansvarlige lån og andre tilbagetrukne kreditorkrav		16.679.714	15.485.640
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	6	<b>16.679.714</b>	<b>15.485.640</b>
Gæld til banker		1.750.141	2.096.243
Modtagne forudbetalinger fra kunder		378.912	393.086
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.496.122	874.261
Gæld til tilknyttede virksomheder		75.936	82.391
Anden gæld		234.520	338.084
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>3.935.631</b>	<b>3.784.065</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>20.615.345</b>	<b>19.269.705</b>
<b>Passiver</b>		<b>7.774.546</b>	<b>7.124.286</b>
Eventualforpligtelser	7		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	8		

## TraceCompany A/S

### Noter

	2015	2014
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	947.551	1.446.396
Pensioner	77.346	146.203
Omkostninger til social sikring	22.081	30.271
Andre personaleomkostninger	53.465	64.073
	<b>1.100.443</b>	<b>1.686.943</b>
<b>2. Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	443.536	454.391
	<b>443.536</b>	<b>454.391</b>
<b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris primo	125.000	125.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
Opskrivninger primo	-51.359	-46.114
Årets resultat	-7.080	-5.245
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>-58.439</b>	<b>-51.359</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>66.561</b>	<b>73.641</b>
Selskabet ejer 100% af TraceTrade Company ApS, Søholtvej 20, 4930 Maribo.		
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Saldo primo	1.955.600	1.955.600
<b>Saldo ultimo</b>	<b>1.955.600</b>	<b>1.955.600</b>

Selskabskapitalen består af 19.556 aktier af hver nominelt kr. 100.  
Selskabskapitalen er ikke opdelt i klasser.

Selskabskapitalen har ændret sig således de seneste 5 år:

Selskabskapital 1. januar 2010	555.600
Kapitalforhøjelse i 2010	500.000
Kapitalforhøjelse i 2013	900.000

Pr. 31. december 2015            1.955.600

Selskabets ledelse forventer at retablere egenkapitalen ved positiv indtjening de kommende år. Selskabets to hovedaktionærer har meddelt selskabet, at de vil sikre selskabets fremtidige likviditet, således at selskabet kan betale gæld, når den er forfalden til betaling. Årsrapporten for 2015 er derfor aflagt efter fortsat drift-principper.

### 5. Overført resultat

**Noter**

	2015	2014
Saldo primo	-14.101.019	-12.571.378
Årets afgang	-695.380	-1.529.641
<b>Saldo ultimo</b>	<b>-14.796.399</b>	<b>-14.101.019</b>

**6. Langfristede gældsforpligtelser**

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Ansvarlige lån og andre tilbagetrukne kreditorkrav	16.679.714	0	16.679.714
	<b>16.679.714</b>	<b>0</b>	<b>16.679.714</b>

Ansvarlige lån kr. 16.679.714 er ydet af selskabets hovedaktionær. Lånene vil først blive krævet tilbagebetalt når selskabets økonomiske forhold tillader det.

**7. Eventualforpligtelser**

Forpligtelser ifølge leje- og leasingkontrakter udgør t.kr. 100.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet FVL Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

**8. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Selskabet har givet virksomhedspant nominelt kr. 2.000.000 i simple fordringer, varebeholdninger, driftsinventar og –materiel samt immaterielle rettigheder til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut.