

TraceCompany A/S

Søholtvej 20
4930 Maribo

CVR-nr. 26 40 43 71

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 22. maj 2017

Frederik Lüttichau
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Selskabsoplysninger	
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance 31. december 2016	12
Noter til årsrapporten	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

TraceCompany A/S
Søholtvej 20
4930 Maribo

CVR-nr.: 26 40 43 71
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. januar 2002
Hjemsted: Lolland

Bestyrelse

Frederik Lüttichau
Henrik Jacobsen
Christel Lüttichau

Direktion

Henrik Jacobsen, direktør

Revision

Statsautoriseret revisor Ole Tønnesen

Roskildevej 12 A
3400 Hillerød

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Maribo, den 28. marts 2017

Direktion

Henrik Jacobsen
direktør

Bestyrelse

Frederik Lüttichau

Henrik Jacobsen

Christel Lüttichau

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i TraceCompany A/S

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for TraceCompany A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi tager forbehold for værdien af det udskudte skatteaktiv bogført til kr. 4.999.953. Værdien knytter sig primært til fremførbare skattemæssige underskud, hvor der efter vor opfattelse er usikkerhed om udnyttelsen i en overskuelig fremtid.

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdekke væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udføre revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hillerød, den 28. marts 2017

Statsautoriseret revisor Ole Tønnesen
CVR-nr. 32 82 10 30

Ole Tønnesen
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste 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

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på kr. 396.787, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en negativ egenkapital på kr. 13.237.586.

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 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 2016 er derfor aflagt efter fortsat driftsprincipper.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TraceCompany A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning

I resultatopgørelsen indregnes alle indtægter i takt med, at de indtjenes og når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, samt såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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 indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Disse omfatter resultat i tilknyttede og associerede virksomheder.

Skat af årets resultat

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholds-mæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmeto-den.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Selskabsskat 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.

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, som hverken påvirker resultatet 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste		1.746.517	1.156.385
Personaleomkostninger	1	-1.297.681	-1.100.443
Resultat før af- og nedskrivninger		448.836	55.942
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-519.507	-481.973
Resultat før finansielle poster		-70.671	-426.031
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-12.563	-7.080
Finansielle omkostninger	2	-443.570	-443.536
Resultat før skat		-526.804	-876.647
Skat af årets resultat		130.017	181.267
Årets resultat		-396.787	-695.380
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-396.787	-695.380
		-396.787	-695.380

Balance 31. december 2016

	Note	2016	2015
		kr.	kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	15.709
Immaterielle anlægsaktiver		0	15.709
Produktionsanlæg og maskiner		562.093	693.817
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		346.603	162.678
Materielle anlægsaktiver		908.696	856.495
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		53.998	66.561
Finansielle anlægsaktiver		53.998	66.561
Anlægsaktiver i alt		962.694	938.765
Færdigvarer og handelsvarer		771.124	651.926
Varebeholdninger		771.124	651.926
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.327.011	1.025.414
Andre tilgodehavender		11.841	17.837
Udskudt skatteaktiv		4.999.953	5.115.106
Periodeafgrænsningsposter		25.334	25.334
Tilgodehavender		6.364.139	6.183.691
Likvide beholdninger		2.057	164
Omsætningsaktiver i alt		7.137.320	6.835.781
Aktiver i alt		8.100.014	7.774.546

Balance 31. december 2016

	Note	2016	2015
		kr.	kr.
Passiver			
Selskabskapital		1.955.600	1.955.600
Overført resultat		-15.193.186	-14.796.399
Egenkapital	3	-13.237.586	-12.840.799
Ansvarlig lånekapital		17.677.210	16.679.714
Langfristede gældsforpligtelser	4	17.677.210	16.679.714
Banker		1.414.033	1.750.141
Modtagne forudbetalinger fra kunder		355.786	378.912
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.441.872	1.496.122
Gæld til tilknyttede virksomheder		63.373	75.936
Anden gæld		385.326	234.520
Kortfristede gældsforpligtelser		3.660.390	3.935.631
Gældsforpligtelser i alt		21.337.600	20.615.345
Passiver i alt		8.100.014	7.774.546
Eventualposter m.v.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Noter til årsrapporten

	2016	2015	
	kr.	kr.	
1 Personaleomkostninger			
Lønninger	1.097.301	947.551	
Pensioner	106.039	77.346	
Andre omkostninger til social sikring	14.540	22.081	
Andre personaleomkostninger	79.801	53.465	
	1.297.681	1.100.443	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	4	3	
2 Finansielle omkostninger			
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	226.504	206.887	
Andre finansielle omkostninger	217.066	236.649	
	443.570	443.536	
3 Egenkapital			
	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	1.955.600	-14.796.399	-12.840.799
Årets resultat	0	-396.787	-396.787
Egenkapital 31. december 2016	1.955.600	-15.193.186	-13.237.586

Selskabets ledelse forventer at retablere egenkapitalen ved positiv indtjening de kommende år. Selskabets 2 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 2016 er derfor aflagt efter fortsat drift-principper.

Noter til årsrapporten

4 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2016	Gæld 31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	<u>16.679.714</u>	<u>17.677.210</u>	<u>0</u>	<u>17.677.210</u>
	<u>16.679.714</u>	<u>17.677.210</u>	<u>0</u>	<u>17.677.210</u>

Ansvarlige lån kr. 17.677.210 er ydet af selskabets hovedaktionær. Lånene vil først blive krævet tilbagebetalt når selskabets økonomiske forhold tillader det.

5 Eventualposter m.v.

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet FVL Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen. Koncernens samlede skyldige selskabsskat udgør t.kr. 0 pr. balancedagen.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har givet virksomhedspant nominelt t.kr. 2.000 i simple fordringer, varebeholdninger, driftsinventar og -materiel samt immaterielle rettigheder til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut.