

TradeTracker Denmark ApS

Danneskiold-Samsøes Allé 41  
1434 København K

CVR-nummer: 33750676

ÅRSRAPPORT  
1. januar - 31. december 2016

(5. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 19. juni 2017

---

Dirigent: Philip Keckeis



INDHOLDSFORTEGNELSE

<b>Påtegninger</b>	3
Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	7
Selskabsoplysninger .....	7
Ledelsesberetning .....	8
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	9
Resultatopgørelse .....	9
Balance .....	10
Noter.....	12
Anvendt regnskabspraksis.....	14

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for TradeTracker Denmark ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 10. maj 2017

**Direktion**

Philip Keckeis

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### Til kapitalejerne af TradeTracker Denmark ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for TradeTracker Denmark ApS for perioden 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

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.

#### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabets forpligtelser pr. 31. december 2016 overstiger selskabets aktiver med kr. 777.306. Dette forhold sammen med de i note 1 øvrige nævnte forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

#### 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.

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.

#### 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 afdække 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 udforme 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.
- 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### **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.

Vejle, den 10. maj 2017

EKL revision  
Registreret revisionsanpartsselskab  
cvr-nr. 30175859

Torben Reib CMA  
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	TradeTracker Denmark ApS C/o Rainmaking Loft Danneskiold-Samsøes Allé 41 1434 København K
	Telefon: 33 42 26 90 Hjemmeside: <a href="http://www.tradetracker.com">www.tradetracker.com</a>
	CVR-nr.: 33 75 06 76 Stiftet: 26. maj 2011 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Philip Keckeis
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank Enghavevej 32 7100 Vejle
<b>Revisor</b>	EKL Revision, Registreret revisionsanpartsselskab Skomagervej 13b 7100 Vejle
<b>Ejerforhold</b>	MoreMoreMore Oy Fredrikinkatu 61 00100 Helsinki Finland
	TradeTracker International B.V. De Strubbenweg 7 1327 GA Almere The Netherlands

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktiviteter består i formidling af online markedsføring og marketing kampagner.

### **Usædvanlige forhold**

Der er ikke registreret nogen usædvanlige forhold i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Ledelsen har ikke registreret nogen væsentlige usikkerheder ved indregninger og målinger i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten.

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Ved udgangen af februar måned 2016, blev der indsat en ny daglig ledelse, som straks gik i gang med at omorganisere selskabet. Hele den danske stab af medarbejdere er fratrukket, og driften af selskabet har i en stor del af regnskabsåret, været varetaget af moderselskabet i Holland.

Selskabets aktivitet har i den forløbne regnskabsperiode været stigende, og omsætningen bedre end forventet. Årets resultat udgør et overskud på tkr. 534, hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabets ansvarlige kapital udgør tkr. 100. Efter overførsel af årets resultat udgør årets frie egenkapital tkr. -877 og selskabets samlede egenkapital udgør tkr. -777.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at selskabets to kapitalejere TradeTracker International B.V. og MoreMoreMore OY fortsat stiller de allerede givne lån til rådighed som driftskapital. I det omfang det er muligt, forventes forfaldne ordinære ydelser i henhold til låneaftalerne dog at blive afregnet i 2017. Jeg forventer, at de to selskaber fortsat stiller lånene til rådighed som driftskapital. Jeg henviser til note 1 i årsregnskabet.

Selskabet har tabt mere end 50% af anpartskapitalen, som forventes reableret ved egen indtjening.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

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

### **Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Selskabet fortsætter sin igangværende proces med at opbygge og udvide sin kundekreds, hvilket forløber planmæssigt. Selskabet forventer en væsentlig aktivitetsvækst i det kommende regnskabsår, og forventer i den forbindelse igen at ansætte medarbejdere i Danmark. Der forventes et tilsvarende positivt resultat for regnskabsåret 2017.



RESULTATOPGØRELSE  
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

	2016	2015
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>802.274</b>	<b>282.488</b>
2 Personaleomkostninger .....	-263.763	-1.524.279
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-18.674	-37.350
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>519.837</b>	<b>-1.279.141</b>
Andre finansielle indtægter .....	2.678	38
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	-7.516	-7.173
Andre finansielle omkostninger .....	-35.731	-34.436
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>479.268</b>	<b>-1.320.712</b>
3 Skat af årets resultat .....	55.000	-17.794
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>534.268</b>	<b>-1.338.506</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat .....	534.268	-1.338.506
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>534.268</b>	<b>-1.338.506</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016  
AKTIVER

	2016	2015
4 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser og varemærker samt lignende rettigheder .....	0	18.674
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b> .....	<b>0</b>	<b>18.674</b>
Deposita .....	0	45.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>0</b>	<b>45.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>0</b>	<b>63.674</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	409.028	247.060
Andre tilgodehavender .....	47.031	4.525
Udskudt skatteaktiv .....	55.000	0
Periodeafgrænsningsposter .....	0	4.375
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>511.059</b>	<b>255.960</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>507.839</b>	<b>113.066</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>1.018.898</b>	<b>369.026</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>1.018.898</b>	<b>432.700</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016  
PASSIVER

	2016	2015
Virksomhedskapital.....	100.000	100.000
Overført resultat .....	-877.306	-1.411.575
<b>5 EGENKAPITAL .....</b>	<b>-777.306</b>	<b>-1.311.575</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	0	0
Anden gæld .....	0	0
<b>6 Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser.....	479.424	476.190
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	412.069	328.143
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	487.063	428.242
Anden gæld .....	403.228	504.588
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	14.420	7.112
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>1.796.204</b>	<b>1.744.275</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>1.796.204</b>	<b>1.744.275</b>
<b>PASSIVER</b> .....	<b>1.018.898</b>	<b>432.700</b>

## NOTER

	2016	2015
<b>1 Usikkerhed om fortsat drift</b>		
Årets resultat før ekstraordinære poster og skat udgør for 2016 et overskud på tkr. 479 og efter skat tkr. 534. Selskabets egenkapital pr. 31. december 2016 er negativ og udgør tkr. 777, og hele selskabskapitalen er således tabt. Ledelsen planlægger, at kapitalen skal reetableres ved fremtidig indtjening. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at de to kapitalejere TradeTracker International B.V. og MoreMoreMore OY fortsat stiller de givne lån til rådighed som driftskapital for selskabet. Det er ledelsens opfattelse, at dette vil ske, samt at årsrapporten derfor kan aflægges under forudsætning af fortsat drift. For en nærmere beskrivelse af udviklingen i regnskabsåret og fremtiden henvises til ledelsesberetningen.		
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Antal personer beskæftiget.....	1	3
Lønninger .....	258.424	1.508.205
Andre omkostninger til social sikring .....	5.339	16.074
	<u><b>263.763</b></u>	<u><b>1.524.279</b></u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af udskudt skat.....	105.458	-288.639
Nedskrivning skatteaktiv .....	0	306.433
Tilbageførsel af tidligere foretagen nedskrivning skatteaktiv .....	-160.458	0
	<u><b>-55.000</b></u>	<u><b>17.794</b></u>

## NOTER

	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser og varemærker samt lignende rettigheder
<b>4 Immaterielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris, primo.....	186.748
Tilgang i årets løb.....	0
Afgang i årets løb.....	0
	<hr/>
Kostpris 31. december 2016	186.748
	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo.....	-168.074
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....	0
Årets af-/nedskrivninger.....	-18.674
	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. december 2016	-186.748
	<hr/>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 .....</b>	<b>0</b>
	<hr/> <hr/>

	1/1 2016	Forslag til resultat- disponering	31/12 2016
<b>5 Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital.....	100.000	0	100.000
Overført resultat .....	-1.411.574	534.268	-877.306
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<b>-1.311.574</b>	<b>534.268</b>	<b>-777.306</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
<b>6 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	239.112	242.638	242.638	0
Anden gæld .....	237.079	236.786	236.786	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<b>476.191</b>	<b>479.424</b>	<b>479.424</b>	<b>0</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsrapporten for TradeTracker Denmark ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb og betaling af affiliates m.v. med fradrag af rabatter.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring i 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### **Immaterielle anlægsaktiver**

##### **Licenser**

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Licenser afskrives over 5 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af licenser opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

##### **Deposita**

Deposita måles til anskaffelsespris.

##### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

##### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### **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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 nettorealisationsværdi.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

##### **Gældsforpligtelser**

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



...meget mere end tal

**EKL revision**

Registreret revisionsanpartsselskab

Skomagervej 13 b  
7100 Vejle  
Tlf. 75 72 73 55  
CVR-nr.: 30 17 58 59  
[www.ekl.dk](http://www.ekl.dk)

