

TradeTracker Denmark ApS

Kompagnistræde 22  
1208 København K

CVR-nummer: 33750676

**ÅRSRAPPORT**  
1. januar - 31. december 2015

(4. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling,  
den 1. juli 2016

---

Dirigent: Philip Keckeis



INDHOLDSFORTEGNELSE

<b>Påtegninger</b>	3
Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæringer .....	4
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	6
Selskabsoplysninger .....	6
Ledelsesberetning .....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	8
Resultatopgørelse .....	8
Balance .....	9
Noter .....	11
Anvendt regnskabspraksis .....	13

## LEDELSESPÅTEGNING

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 16. juni 2016

**Direktion**

Philip Keckeis

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### **Til kapitalejerne af TradeTracker Denmark ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for TradeTracker Denmark ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 selskabets 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 selskabets 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 vor 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabet har haft et tab på kr. 1.338.506 i regnskabsåret, der sluttede 31. december 2015, og at selskabets forpligtelser pr. denne dato overstiger selskabets aktiver med tkr. 1.311.575. Disse 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

**Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

**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.

Vejle, den 16. juni 2016

EKL revision  
Registreret revisionsanpartsselskab  
cvr-nr. 30175859

Torben Reib CMA  
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	TradeTracker Denmark ApS Kompagnistræde 22 1208 København K
	Telefon: 33 42 26 90 Hjemmeside: <a href="http://www.tradetracker.com">www.tradetracker.com</a>
	CVR-nr.: 33 75 06 76 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Philip Kesgies
<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**

Selskabets aktivitet har i den forløbne regnskabsperiode været væsentlig mindre end forventet, og årets resultat udgør et underskud på tkr. 1.339, hvilket anses for utilfredsstillende.

Selskabets ansvarlige kapital udgør tkr. 100. Efter overførsel af årets resultat udgør årets frie egenkapital tkr. -1.412 og selskabets samlede egenkapital udgør tkr. -1.312.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at selskabets to aktionærer TradeTracker International B.V. og MoreMoreMore OY fortsat stiller de allerede givne lån og varekreditter til rådighed som driftskapital. Vi forventer, at dette vil ske. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet.

Selskabet har tabt mere end 50% af anpartskapitalen, som forventes retableret 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 har ved udgangen af februar 2016, indsat en ny daglig ledelse, som straks er gået i gang med en omorganisering af selskabet. Dette har blandt andet medført, at hele den danske stab af medarbejdere er fratrukket, og at driften varetages direkte af moderselskabet i Holland. Det forventes, at årsregnskabet allerede for 2016 vil udvise et positivt resultat.

RESULTATOPGØRELSE  
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

	2015	2014
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>282.488</b>	<b>1.039.891</b>
2 Personaleomkostninger .....	-1.524.279	-908.269
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-37.350	-37.350
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>-1.279.141</b>	<b>94.272</b>
Andre finansielle indtægter .....	38	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	-7.173	-1.824
Andre finansielle omkostninger .....	-34.436	-33.183
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>-1.320.712</b>	<b>59.265</b>
3 Skat af årets resultat .....	-17.794	-13.675
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>-1.338.506</b>	<b>45.590</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat .....	-1.338.506	45.590
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>-1.338.506</b>	<b>45.590</b>



BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015  
AKTIVER

	2015	2014
4 Koncessioner, patenter o.l.....	18.674	56.024
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b> .....	<b>18.674</b>	<b>56.024</b>
Deposita .....	45.000	27.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>45.000</b>	<b>27.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>63.674</b>	<b>83.024</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	247.060	528.274
Andre tilgodehavender .....	4.525	0
Udskudt skatteaktiv .....	0	17.794
Periodeafgrænsningsposter .....	4.375	0
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>255.960</b>	<b>546.068</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>113.066</b>	<b>958.143</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>369.026</b>	<b>1.504.211</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>432.700</b>	<b>1.587.235</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015  
PASSIVER

	2015	2014
Virksomhedskapital.....	100.000	100.000
Overført resultat .....	-1.411.575	-73.068
<b>5 EGENKAPITAL .....</b>	<b>-1.311.575</b>	<b>26.932</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	0	192.441
Anden gæld .....	0	192.461
<b>6 Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>0</b>	<b>384.902</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser.....	490.476	91.289
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	328.142	242.249
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	421.069	286.990
Anden gæld .....	504.588	554.873
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>1.744.275</b>	<b>1.175.401</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>1.744.275</b>	<b>1.560.303</b>
<b>PASSIVER</b> .....	<b>432.700</b>	<b>1.587.235</b>
7 Eventualposter mv.		

## NOTER

	2015	2014
<b>1 Usikkerhed om fortsat drift</b>		
Årets resultat før ekstraordinære poster og skat udgør for 2015 et underskud på tkr. 1.321 og efter skat tkr. 1.339. Selskabets egenkapital pr. 31. december 2015 er negativ og udgør tkr. 1.312, og hele selskabskapitalen er således tabt. Ledelsen planlægger, at kapitalen skal reetableres ved fremtidig indtjening, via en omorganisering af selskabet, således at den daglige drift fremover varetages direkte af moderselskabet TradeTracker International B.V. i Holland. Dette forventes at medføre et positivt resultat allerede for regnskabsåret 2016, med en tilsvarende positiv likviditetsmæssig effekt. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at de to kapitalejere TradeTracker International B.V. og MoreMoreMore OY fortsat stiller de givne lån og varekreditter 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.....	3	2
Lønninger .....	1.508.205	901.284
Andre omkostninger til social sikring .....	16.074	6.985
	<u>1.524.279</u>	<u>908.269</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af udskudt skat.....	-288.639	13.675
Nedskrivning skatteaktiv.....	306.433	0
	<u>17.794</u>	<u>13.675</u>

## NOTER

	Koncessioner, patenter o.l.
<b>4 Immaterielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris, primo.....	186.748
Tilgang i årets løb.....	0
Afgang i årets løb.....	0
	<hr/>
Kostpris 31. december 2015	186.748
	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo.....	-130.724
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....	0
Årets af-/nedskrivninger.....	-37.350
	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. december 2015	-168.074
	<hr/>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 .....</b>	<b>18.674</b>
	<hr/> <hr/>

	1/1 2015	Forslag til resultat- disponering	31/12 2015
<b>5 Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital.....	100.000	0	100.000
Overført resultat .....	-73.069	-1.338.506	-1.411.575
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<b>26.931</b>	<b>-1.338.506</b>	<b>-1.311.575</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	246.285	246.285	0
Anden gæld .....	237.079	244.191	244.191	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<b>476.191</b>	<b>490.476</b>	<b>490.476</b>	<b>0</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**7 Eventualposter mv.**

Selskabet har påtaget sig forpligtelser for kr. 135.000 i form af lejemål. De fremtidige lejebetalinger fordeler sig således:

Under 1 år	kr. 90.000
Mellem 1 og 5 år	kr. 45.000

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsrapporten for TradeTracker Denmark ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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

#### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

### 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

### **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 forskydning 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.

## **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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettorealiseringsværdi.

Selskabsskatteprocenten nedsættes fra 23,5% til 22% i indkomståret 2016. 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%.

### **Gældsforpligtelser**

Andre 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)

