

Troutex ApS
Aftensang 10, 6040 Egtved

Årsrapport for
2015

CVR-nr. 28 11 02 86

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. april 2016.

Jørgen Jøker Trachsel
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Resultatopgørelse
- 11 Balance
- 13 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Troutex ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egtved, den 18. marts 2016

Direktion

Hans Jørn Holm
Direktør

Bestyrelse

Jørgen Jøker Trachsel

Hans Jørn Holm

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Troutex ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Troutex ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til ledelsesberetningen samt note 1, hvor der redegøres for, at regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Vejle, den 18. marts 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Steen Overgaard Thomsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Troutex ApS
Aftensang 10
6040 Egtved

CVR-nr.: 28 11 02 86
Hjemsted: Egtved
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Jørgen Jøker Trachsel
Hans Jørn Holm

Direktion

Hans Jørn Holm, Direktør

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gunhilds Plads 2
7100 Vejle

Modervirksomhed

Trachsel Invest ApS

Dattervirksomhed

Seven Springs Trout Hatchery Ltd., Irland

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i handel med fisk og fiskeæg samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.012.094 kr. mod 336.595 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 917.793 kr. mod -1.947.077 kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for meget tilfredsstillende.

Selskabet har tabt anpartskapitalen. Selskabets ledelse forventer, at anpartskapitalen bliver reetableret gennem fremtidig indtjening eller via tilførsel af ny kapital.

Der er for datterselskabet Seven Springs Trout Hatchery Ltd. budgetteret med underskud for 2016, hvilket primært skyldes forventet nedadgående omsætningen. Fra og med 2017 forventes der igen overskud.

På trods af datterselskabets budgetterede underskud, forventes der overskud for Troutex ApS' samlede aktiviteter for året 2016.

Modervirksomheden har i nødvendigt omfang tilkendegivet, at de nuværende kreditfaciliteter også stilles til rådighed for selskabet i det kommende regnskabsår.

På baggrund af ovenstående aflægger selskabet årsrapporten med fortsat drift for øje.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Troutex ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er fra 1. juli 2015 omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år
---	------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Troutex ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2015 til 2016 blive nedsat fra 23,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Udskudte skatteaktiver indregnes ikke i balancen.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter leverandørgæld, gæld til tilknyttet virksomhed samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	2.012.094	336.595
2 Personaleomkostninger	-1.426.588	-1.313.654
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-9.416	-49.431
Driftsresultat	576.090	-1.026.490
Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	128.987	-729.717
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	139.753	0
Andre finansielle indtægter	168.701	294.472
Nedskrivning af finansielle aktiver	22.513	-364.554
3 Øvrige finansielle omkostninger	-118.251	-120.788
Resultat før skat	917.793	-1.947.077
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	917.793	-1.947.077
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	917.793	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.947.077
Disponeret i alt	917.793	-1.947.077

Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
5	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0
	Deposita	37.713	25.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>37.713</u>	<u>25.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>37.713</u>	<u>25.000</u>
Omsætningsaktiver			
	Forudbetalinger for varer	56.166	0
	Varebeholdninger i alt	<u>56.166</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	802.742	589.701
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.919.952	2.909.540
	Tilgodehavende selskabsskat	0	17.000
	Andre tilgodehavender	328.236	202.206
	Periodeafgrænsningsposter	19.188	31.357
	Tilgodehavender i alt	<u>4.070.118</u>	<u>3.749.804</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.416.815</u>	<u>329.654</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>5.543.099</u>	<u>4.079.458</u>
	Aktiver i alt	<u>5.580.812</u>	<u>4.104.458</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	125.000	125.000
7	Overført resultat	-1.829.205	-2.663.635
	Egenkapital i alt	<u>-1.704.205</u>	<u>-2.538.635</u>
 Gældsforpligtelser			
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	47.566	83.411
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.021.313	3.877.367
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.902.664	0
	Anden gæld	313.474	2.682.315
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.285.017</u>	<u>6.643.093</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>7.285.017</u>	<u>6.643.093</u>
	 Passiver i alt	 <u>5.580.812</u>	 <u>4.104.458</u>

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**9 Eventualposter**

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har tabt anpartskapitalen. Selskabets ledelse forventer, at anpartskapitalen bliver re-etableret gennem fremtidig indtjening eller via tilførsel af ny kapital.

Der er for datterselskabet Seven Springs Trout Hatchery Ltd. budgetteret med underskud for 2016, hvilket primært skyldes forventet nedadgående omsætningen. Fra og med 2017 forventes der igen overskud.

På trods af datterselskabets budgetterede underskud, forventes der overskud for Troutex ApS' samlede aktiviteter for året 2016.

Søstervirksomheden Ravning & Sillerupvæld Dambrug ApS, har i nødvendigt omfang tilkendegivet, at de nuværende kreditfaciliteter også stilles til rådighed for selskabet i det kommende regnskabsår.

På baggrund af ovenstående aflægger selskabet årsrapporten med fortsat drift for øje.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.264.631	1.245.863
Pensioner	122.593	30.395
Andre omkostninger til social sikring	6.570	7.020
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>32.794</u>	<u>30.376</u>
	<u>1.426.588</u>	<u>1.313.654</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	85.491	0
Andre finansielle omkostninger	<u>32.760</u>	<u>120.788</u>
	<u>118.251</u>	<u>120.788</u>

Noter

	31/12 2015	31/12 2014		
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar	32.964	32.964		
Kostpris 31. december	32.964	32.964		
Af- og nedskrivninger 1. januar	-32.964	-32.964		
Af- og nedskrivninger 31. december	-32.964	-32.964		
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0		
5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris 1. januar	200	200		
Kostpris 31. december	200	200		
Neskrivninger 1. januar	-1.227.723	-498.006		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	128.987	-729.717		
Kursregulering	-83.363	0		
Opskrivninger 31. december	-1.182.099	-1.227.723		
Modregnet i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.181.899	1.227.523		
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	1.181.899	1.227.523		
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0		
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Troutex ApS
Seven Springs Trout Hatchery Ltd., Irland	66,67 %	-1.772.849	193.481	0
6. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar			125.000	125.000
			125.000	125.000

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	-2.663.635	-716.558
Årets overførte overskud eller underskud	917.793	-1.947.077
Kursregulering, egenkapital dattervirksomhed	-83.363	0
	<u>-1.829.205</u>	<u>-2.663.635</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

9. Eventualposter

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået en lejekontrakt med en lejeforpligtelse der årligt andrager t.kr. 51. Lejekontrakten kan opsiges med 6 måneders varsel.

Finansiell leasing

Selskabet har indgået en finansiell leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 31 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 6 måneder og en samlet restleasingydelse på 16 t.kr. Selskabet er endvidere forpligtet til at købe aktivet efter leasingkontraktens udløb for t.kr. 54.

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet pr. 1. juli 2015 med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, (Trachsel Invest ApS, CVR-nr.: 30 07 65 59). Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten og kildeskatt m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Herudover er der ingen eventualforpligtelser.