

Trachsel Invest ApS
Ravningvej 26, 7182 Bredsten

Årsrapport for
2015

CVR-nr. 30 07 65 59

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

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Trachsel Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bredsten, den 1. april 2016

Direktion

Jørgen Jøker Trachsel

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Trachsel Invest ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Trachsel Invest 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.

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 1. april 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Steen Overgaard Thomsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Trachsel Invest ApS
Ravningvej 26
7182 Bredsten

CVR-nr.: 30 07 65 59
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
10. regnskabsår

Direktion

Jørgen Jøker Trachsel

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gunhilds Plads 2
7100 Vejle

Dattervirksomheder

Ravning & Sillerupvæld Dambrug ApS, Bredsten
Troutex ApS, Egtved

Associeret virksomhed

Ådal Dambrug ApS, Vejle

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i investering i andre selskaber, som driver virksomhed inden for fiskeri og landbrug m.v.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 1.247.574 kr. mod -1.173.500 kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for meget tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Trachsel Invest 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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.

Tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 Trachsel Invest ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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 %.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser svarende til den negative egenkapital i associeret virksomhed, som ikke dækkes ved nedskrivninger af tilgodehavender.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter 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>
Bruttotab	-46.334	-27.281
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.334.901	-1.085.346
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-95.786	-167.404
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	190.164	167.092
Andre finansielle indtægter	212.029	140.713
1 Øvrige finansielle omkostninger	-315.189	-149.750
Resultat før skat	1.279.785	-1.121.976
2 Skat af årets resultat	-32.211	-51.524
Årets resultat	1.247.574	-1.173.500
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	590.540	0
Udbytte for regnskabsåret	50.600	0
Overføres til overført resultat	606.434	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.173.500
Disponeret i alt	1.247.574	-1.173.500

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.240.540	1.905.638
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>3.240.540</u>	<u>1.905.638</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>3.240.540</u>	<u>1.905.638</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.031.795	4.793.916
Tilgodehavende selskabsskat		<u>0</u>	<u>3.532</u>
Tilgodehavender i alt		<u>5.031.795</u>	<u>4.797.448</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>2.503.600</u>	<u>3.228.422</u>
Værdipapirer i alt		<u>2.503.600</u>	<u>3.228.422</u>
Likvide beholdninger		<u>695.776</u>	<u>283</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>8.231.171</u>	<u>8.026.153</u>
Aktiver i alt		<u>11.471.711</u>	<u>9.931.791</u>

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	325.000	325.000
7	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	590.540	0
8	Overført resultat	9.131.778	8.525.344
9	Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.600	0
	Egenkapital i alt	<u>10.097.918</u>	<u>8.850.344</u>
Hensatte forpligtelser			
10	Andre hensatte forpligtelser	1.039.554	883.240
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.039.554</u>	<u>883.240</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.500	0
11	Selskabsskat	90.457	0
	Anden gæld	231.282	198.207
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	334.239	198.207
	Gældsforpligtelser i alt	<u>334.239</u>	<u>198.207</u>
	Passiver i alt	<u>11.471.711</u>	<u>9.931.791</u>
12	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13	Eventualposter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	315.189	149.750
	<u>315.189</u>	<u>149.750</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	32.198	51.524
Regulering af tidligere års skat	13	0
	<u>32.211</u>	<u>51.524</u>
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. januar	2.650.000	2.650.000
Tilgang i årets løb	2	0
Kostpris 31. december	<u>2.650.002</u>	<u>2.650.000</u>
Opskrivninger 1. januar	-531.514	553.832
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.252.696	-1.085.346
Tilbageført resultat i tilknyttede virksomheder	-917.795	0
Overført fra associerede virksomheder	-1	0
Opskrivninger 31. december	<u>803.386</u>	<u>-531.514</u>
Afskrivninger på goodwill 1. januar	-212.848	-212.848
Afskrivninger på goodwill 31. december	<u>-212.848</u>	<u>-212.848</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.240.540</u>	<u>1.905.638</u>

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Trachsel Invest ApS
Ravning & Sillerupvæld Dambrug ApS, Bredsten	100 %	3.240.540	1.334.903	3.240.540
Troutex ApS, Egtved	100 %	-1.704.205	917.793	0
		<u>1.536.335</u>	<u>2.252.696</u>	<u>3.240.540</u>

Noter

	31/12 2015	31/12 2014		
4. Kapitalandel i associeret virksomhed				
Anskaffelsessum 1. januar	3	1.000.003		
Afgang i årets løb	-1	-1.000.000		
Kostpris 31. december	2	3		
Nedskrivninger 1. januar	-567.897	-922.425		
Overført til modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	-478.068		
Korrektion primo vedr. ændret regnskabspraksis i Troutex ApS	0	-77.578		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-95.786	-1.063.364		
Begrænsning i nedskrivning	0	973.538		
Årets tilbageførsler på afgang	0	1.000.000		
Overført til tilknyttede virksomheder	1	0		
Nedskrivninger 31. december	-663.682	-567.897		
Modregnet i tilgodehavender	287.806	252.548		
Overført til hensatte forpligtelser	375.874	315.346		
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	663.680	567.894		
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0		
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Trachsel Invest ApS
Ådal Dambrug ApS, Vejle	50 %	-1.327.360	-191.572	0
5. Tilgodehavender hos associerede virksomheder				
Tilgodehavende hos Ådal Dambrug ApS			287.806	252.548
Nedskrivning på tilgodehavender ass. virks.			-287.806	-252.548
			0	0
6. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar			325.000	325.000
			325.000	325.000

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar	0	0
Resultatandel	<u>590.540</u>	<u>0</u>
	<u>590.540</u>	<u>0</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	8.525.344	9.698.844
Årets overførte resultat	<u>606.434</u>	<u>-1.173.500</u>
	<u>9.131.778</u>	<u>8.525.344</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar	0	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>50.600</u>	<u>0</u>
	<u>50.600</u>	<u>0</u>
10. Andre hensatte forpligtelser		
Hensættelser på Ådal Dambrug ApS overført fra kapitalandele	375.874	315.346
Hensættelser på Ådal Dambrug ApS	<u>663.680</u>	<u>567.894</u>
	<u>1.039.554</u>	<u>883.240</u>
11. Selskabsskat		
Tilgodehavende selskabsskat 1. januar	-3.532	-145.874
Regulering af tidligere års skat	13	0
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	<u>3.519</u>	<u>145.874</u>
Tilgodehavende selskabsskat vedrørende tidligere år	0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	32.198	0
Betalt acontoskat for indeværende år	-126.000	-3.532
Betalt dansk udbytteskat for indeværende år	-7.196	0
Overført fra sambeskatningen	<u>191.455</u>	<u>0</u>
	<u>90.457</u>	<u>-3.532</u>

Noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for den associerede virksomhed Ådal Dambrug ApS' bankgæld for maksimalt t.kr. 1.183. Den associerede virksomheds bankgæld som der er kautioneret for, udgør pr. 31. december 2015 t.kr. 1.195.

Der er overført selskabets tilgodehavende i Ådal Dambrug ApS på t.kr. 288 afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor Nordea med t.kr. 200.

Selskabet har givet tilsagn om finansiel støtte til Ådal Dambrug ApS i regnskabsåret 2016.

Herudover er der ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

13. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 106 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Herudover er der ingen eventualaktiver eller -forpligtelser.