



Tlf.: 96 26 38 00  
herning@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Birk Centerpark 30  
DK-7400 Herning  
CVR-nr. 20 22 26 70

**A/S VALLERBÆK DAMBRUG**

**ALSKOVVEJ 59, 7470 KARUP**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 7. september 2017

---

Jens Peter Jøker Trachsel

CVR-NR. 12 32 05 07

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017</b>	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8
Noter.....	9-10
Anvendt regnskabspraksis.....	11-12

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	A/S Vallerbæk Dambrug Alskovvej 59 7470 Karup
	CVR-nr.: 12 32 05 07 Stiftet: 29. juni 1988 Hjemsted: Viborg Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
<b>Bestyrelse</b>	Jens Peter Jøker Trachsel Lotte Rosgaard Trachsel Lizzi Trachsel
<b>Direktion</b>	Jens Peter Jøker Trachsel
<b>Revisor</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning
<b>Pengeinstitut</b>	Den Jyske Sparekasse Nørregade 1 9640 Farsø

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for A/S Vallerbæk Dambrug.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Bestyrelsen og direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karup, den 7. september 2017

Direktion:

---

Jens Peter Jøker Trachsel

Bestyrelse:

---

Jens Peter Jøker Trachsel

---

Lotte Rosgaard Trachsel

---

Lizzi Trachsel

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

### *Til kapitalejeren i A/S Vallerbæk Dambrug*

Vi har opstillet årsregnskabet for A/S Vallerbæk Dambrug for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herning, den 7. september 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Steen Pedersen  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i dambrugsvirksomhed.

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

Regnskabsåret har udviklet sig tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>1.313.040</b>	<b>1.019.568</b>
Distributionsomkostninger.....		-129.849	-80.854
Administrationsomkostninger.....		-110.831	-83.613
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>1.072.360</b>	<b>855.101</b>
Finansielle indtægter.....		164.864	180.405
Finansielle omkostninger.....		-352.334	-419.946
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>884.890</b>	<b>615.560</b>
Skat af årets resultat.....	1	-194.679	190.370
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>690.211</b>	<b>805.930</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		690.211	805.930
<b>I ALT</b> .....		<b>690.211</b>	<b>805.930</b>

## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Grunde og bygninger.....		1.992.355	2.018.219
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.800.763	1.955.516
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>2</b>	<b>3.793.118</b>	<b>3.973.735</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>3.793.118</b>	<b>3.973.735</b>
Beholdning af fisk.....		1.483.500	1.416.875
Beholdning af foder.....		148.400	197.610
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>1.631.900</b>	<b>1.614.485</b>
Tilgodehavende fra salg.....		479.216	747.445
Udskudte skatteaktiver.....		396.884	591.563
Andre tilgodehavender.....		56.636	217.290
Periodeafgrænsningsposter.....		21.542	17.232
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>954.278</b>	<b>1.573.530</b>
Likvide beholdninger.....		500	500
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>2.586.678</b>	<b>3.188.515</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>6.379.796</b>	<b>7.162.250</b>
<b>PASSIVER</b>			
Aktiekapital.....	3	500.000	500.000
Overført overskud.....		321.054	-369.157
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>4</b>	<b>821.054</b>	<b>130.843</b>
Banklån.....		1.478.798	1.684.726
Valutalån.....		880.832	935.671
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>5</b>	<b>2.359.630</b>	<b>2.620.397</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	5	229.464	224.920
Gæld til pengeinstitutter.....		1.105.397	1.763.266
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		178.502	464.649
Anden gæld.....		1.685.749	1.958.175
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>3.199.112</b>	<b>4.411.010</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSESR.....</b>		<b>5.558.742</b>	<b>7.031.407</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>6.379.796</b>	<b>7.162.250</b>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Ejerforhold	8		



## NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>1</b>
Regulering af udskudt skat.....	194.679	-190.370	
	<b>194.679</b>	<b>-190.370</b>	
 <b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>2</b>
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2016.....	2.035.460	4.220.769	
Tilgang.....	0	37.135	
Afgang.....	0	-14.000	
<b>Kostpris 30. juni 2017.....</b>	<b>2.035.460</b>	<b>4.243.904</b>	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016.....	17.241	2.265.253	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-14.000	
Årets afskrivninger .....	25.864	191.888	
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2017.....</b>	<b>43.105</b>	<b>2.443.141</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....</b>	<b>1.992.355</b>	<b>1.800.763</b>	
	2017 kr.	2016 kr.	
<b>Aktiekapital</b>			<b>3</b>
Aktiekapitalen er fordelt således:			
A-aktier, 1 stk. a nom. 50.000 kr.....	50.000	50.000	
B-aktier, 9 stk. a nom. 50.000 kr.....	450.000	450.000	
	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	
 <b>Egenkapital</b>			<b>4</b>
	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2016.....	500.000	-369.157	130.843
Forslag til årets resultatdisponering.....		690.211	690.211
<b>Egenkapital 30. juni 2017.....</b>	<b>500.000</b>	<b>321.054</b>	<b>821.054</b>
 <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			<b>5</b>
	1/7 2016 gæld i alt	30/6 2017 gæld i alt	Afdrag næste år
Banklån.....	1.837.071	1.644.262	165.464
Valutalån.....	1.008.246	944.832	64.000
	<b>2.845.317</b>	<b>2.589.094</b>	<b>229.464</b>
			<b>1.441.774</b>

**NOTER**

	<b>Note</b>
<b>Eventualposter mv.</b>	<b>6</b>
<b>Eventualforpligtelser</b> Operationel leasing: Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 67 tkr. samt en samlet restleasingydelse på 134 tkr.	
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	<b>7</b>
Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut er der pant i løsøre 2.000 tkr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 1.801 tkr. samt fordringspant 800 tkr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 479 tkr. samt ejerpantebrev i fast ejendom på 1.000 tkr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 1.992 tkr.	
<b>Ejerforhold</b>	<b>8</b>
Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som eneejer af aktiekapitalen: Jens Peter Jøker Trachsel Alskovvej 59, 7470 Karup	
<b>Medarbejderforhold</b>	<b>9</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2015/16: 1)	

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for A/S Vallerbæk Dambrug for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

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

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Producerende virksomheder indregner produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

### Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner mv.

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

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 poster direkte på egenkapitalen.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25 år	60%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-20 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris eller 50% af salgsprisen.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Skyldig skat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.