



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

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 12. oktober 2016

Jens Peter Jøker Trachsel

CVR-NR. 12 32 05 07

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Noter.....	11-12

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	A/S Vallerbæk Dambrug Alskovvej 59 7470 Karup
	CVR-nr.: 12 32 05 07 Stiftet: 29. juni 1988 Hjemsted: Viborg Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Bestyrelse	Jens Peter Jøker Trachsel Lotte Rosgaard Trachsel Lizzi Trachsel
Direktion	Jens Peter Jøker Trachsel
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning
Pengeinstitut	Den Jyske Sparekasse Nørregade 1 9640 Farsø

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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 12. oktober 2016

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 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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 12. oktober 2016

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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret har udviklet sig tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital er tabt, men idet selskabet har købt Mølholm Dambrug forventes egenkapitalen retableret ved driftsoverskud.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for A/S Vallerbæk Dambrug for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 og nedskrivninger.

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 regnskabspost nedenfor.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms 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 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 salgskampanjer mv.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til kontoromkostninger mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**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 posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. 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.

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

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

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		1.019.568	476.239
Salgs- og distributionsomkostninger.....		-80.854	0
Administrationsomkostninger.....		-83.613	-90.712
DRIFTSRESULTAT		855.101	385.527
Finansielle indtægter.....		180.405	164.584
Finansielle omkostninger.....		-419.946	-426.395
RESULTAT FØR SKAT		615.560	123.716
Skat af årets resultat.....	1	190.370	10.546
ÅRETS RESULTAT		805.930	134.262
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		805.930	134.262
I ALT		805.930	134.262

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Ejendomme.....		2.018.219	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.955.516	2.139.109
Materielle anlægsaktiver.....	2	3.973.735	2.139.109
ANLÆGSAKTIVER.....		3.973.735	2.139.109
Beholdning af fisk.....		1.416.875	1.401.300
Beholdning af foder.....		197.610	124.440
Varebeholdninger.....		1.614.485	1.525.740
Varedebitorer.....		747.445	646.471
Skatteaktiv, udskudt skat.....		591.563	401.193
Andre tilgodehavender.....		217.290	89.765
Periodeafgrænsningsposter.....		17.232	6.486
Tilgodehavender.....		1.573.530	1.143.915
Likvide beholdninger.....		500	500
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.188.515	2.670.155
AKTIVER.....		7.162.250	4.809.264
PASSIVER			
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført resultat.....		-369.157	-1.175.087
EGENKAPITAL.....	3	130.843	-675.087
Obligationslån.....		935.671	0
Banklån.....		1.684.726	2.031.111
Langfristede gældsforpligtelser.....	4	2.620.397	2.031.111
Kortfristet del af langfristet gæld.....	4	224.920	139.591
Gæld til pengeinstitutter.....		1.763.264	1.922.919
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		464.649	468.022
Anden gæld.....		1.958.177	922.708
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.411.010	3.453.240
GÆLDSFORPLIGTELSESR.....		7.031.407	5.484.351
PASSIVER.....		7.162.250	4.809.264
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Ejerforhold	7		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
Skat af årets resultat			1
Regulering af udskudt skat.....	-190.370	-10.546	
	-190.370	-10.546	

Materielle anlægsaktiver

2

	Ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2015.....	0	4.220.769
Tilgang.....	2.035.460	0
Kostpris 30. juni 2016.....	2.035.460	4.220.769
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015.....	0	2.081.660
Årets afskrivninger	17.241	183.593
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016.....	17.241	2.265.253
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	2.018.219	1.955.516

Egenkapital

3

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2015.....	500.000	-1.175.087	-675.087
Forslag til årets resultatdisponering.....		805.930	805.930
Egenkapital 30. juni 2016.....	500.000	-369.157	130.843

Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

	2016 kr.	2015 kr.
Aktiekapital		
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
	500.000	500.000

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					4
	1/7 2015 gæld i alt	30/6 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Obligationslån.....	0	1.008.246	72.575	645.371	
Banklån.....	2.170.702	1.837.071	152.345	1.075.346	
	2.170.702	2.845.317	224.920	1.720.717	
Eventualposter mv.					5
Operational leasing: Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 59 tkr. samt en samlet restleasingydelse på 324 tkr.					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					6
Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut er der pant i løsøre 2.000 tkr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 1.956 tkr. samt fordringspant 800 tkr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 747 tkr.					
Ejerforhold					7
Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som eneejer af aktiekapitalen: Jens Peter Jøker Trachsel Alskovvej 59, 7470 Karup					