



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 J**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JULI 2023 - 30. JUNI 2024**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 28. oktober 2024

---

Jens Peter Jøker Trachsel

## 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 2023 - 30. juni 2024</b>                  |       |
| Resultatopgørelse.....   | 7     |
| Balance.....   | 8     |
| Egenkapitalopgørelse.....  | 9     |
| Noter.....   | 10    |
| Anvendt regnskabspraksis.....                                    | 11-13 |

**SELSKABSOPLYSNINGER**

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>Selskabet</b>     | A/S Vallerbæk Dambrug<br>Alskovvej 59<br>7470 Karup J  |
|                      | CVR-nr.: 12 32 05 07<br>Stiftet: 29. juni 1988<br>Kommune: Viborg<br>Regnskabsår: 1. juli 2023 - 30. juni 2024 |
| <b>Bestyrelse</b>    | Lotte Rosgaard Trachsel<br>Caja Rosgaard Jøker Trachsel<br>Jens Peter Jøker Trachsel                           |
| <b>Direktion</b>     | Lotte Rosgaard Trachsel  |
| <b>Revisor</b>       | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Birk Centerpark 30<br>7400 Herning                               |
| <b>Pengeinstitut</b> | Jutlander Bank<br>Østervold 31<br>8900 Randers C   |

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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 28. oktober 2024

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Lotte Rosgaard Trachsel

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Lotte Rosgaard Trachsel

\_\_\_\_\_  
Caja Rosgaard Jøker Trachsel

\_\_\_\_\_  
Jens Peter Jøker 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 2023 - 30. juni 2024 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel 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 forpligtede 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 28. oktober 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Steen Pedersen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne23302

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i dambrugsvirksomhed, og dermed beslægtet virksomhed.

### **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 | 2023/24<br>kr.  | 2022/23<br>kr. |
|--|------|-----------------|----------------|
| <b>BRUTTOTAB</b> .....                     | 1    | <b>-34.556</b>  | <b>5.674</b>   |
| Distributionsomkostninger.....             |      | -1.730          | -3.689         |
| Administrationsomkostninger.....           |      | -78.593         | -88.744        |
| <b>DRIFTSRESULTAT</b> .....                |      | <b>-114.879</b> | <b>-86.759</b> |
| Andre finansielle indtægter.....           |      | 29.034          | 0              |
| Finansielle omkostninger.....              |      | -3.422          | -11.534        |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....             |      | <b>-89.267</b>  | <b>-98.293</b> |
| Skat af årets resultat.....                | 2    | 19.327          | 21.253         |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b> .....                |      | <b>-69.940</b>  | <b>-77.040</b> |
| <br><b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b> |      |                 |                |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret.....   |      | 122.000         | 117.800        |
| Overført resultat.....                     |      | -191.940        | -194.840       |
| <b>I ALT</b> .....                         |      | <b>-69.940</b>  | <b>-77.040</b> |

## BALANCE 30. JUNI

| AKTIVER                                       | Note     | 2024<br>kr.      | 2023<br>kr.      |
|---|----------|------------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....  |          | 503.767          | 690.152          |
| <b>Materielle anlægsaktiver.....</b>          | <b>3</b> | <b>503.767</b>   | <b>690.152</b>   |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>                     |          | <b>503.767</b>   | <b>690.152</b>   |
| Andre tilgodehavender.....                    |          | 156.250          | 156.250          |
| Tilgodehavende selskabsskat.....              |          | 5.100            | 0                |
| Periodeafgrænsningsposter.....                |          | 8.105            | 4.526            |
| <b>Tilgodehavender.....</b>                   |          | <b>169.455</b>   | <b>160.776</b>   |
| <b>Likvide beholdninger.....</b>              |          | <b>2.399.076</b> | <b>2.463.712</b> |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>                 |          | <b>2.568.531</b> | <b>2.624.488</b> |
| <b>AKTIVER.....</b>                           |          | <b>3.072.298</b> | <b>3.314.640</b> |
| <b>PASSIVER</b>                               |          |                  |                  |
| Aktiekapital.....                             |          | 500.000          | 500.000          |
| Overført resultat.....                        |          | 2.070.341        | 2.262.281        |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret.....      |          | 122.000          | 117.800          |
| <b>EGENKAPITAL.....</b>                       |          | <b>2.692.341</b> | <b>2.880.081</b> |
| Hensættelser til udskudt skat.....            |          | 75.495           | 104.722          |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSE.....</b>             |          | <b>75.495</b>    | <b>104.722</b>   |
| Selskabsskat.....                             |          | 0                | 4.048            |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>   | <b>4</b> | <b>0</b>         | <b>4.048</b>     |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... |          | 11.440           | 26.336           |
| Selskabsskat.....                             |          | 4.048            | 0                |
| Anden gæld.....                               |          | 163.974          | 174.453          |
| Periodeafgrænsningsposter.....                |          | 125.000          | 125.000          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>   |          | <b>304.462</b>   | <b>325.789</b>   |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>                 |          | <b>304.462</b>   | <b>329.837</b>   |
| <b>PASSIVER.....</b>                          |          | <b>3.072.298</b> | <b>3.314.640</b> |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser         | 5        |                  |                  |
| Ejerforhold                                   | 6        |                  |                  |



**EGENKAPITALOPGØRELSE**

| kr.                                   | Aktiekapital   | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt            |
|---------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. juli 2023.....         | 500.000        | 2.262.281         | 117.800                             | 2.880.081        |
| Forslag til resultatdisponering.....  |                | -191.940          | 122.000                             | -69.940          |
| <b>Transaktioner med ejere</b>        |                |                   |                                     |                  |
| Ordinært udbytte.....                 |                |                   | -117.800                            | -117.800         |
| <b>Egenkapital 30. juni 2024.....</b> | <b>500.000</b> | <b>2.070.341</b>  | <b>122.000</b>                      | <b>2.692.341</b> |

## NOTER

|   | 2023/24<br>kr.          | 2022/23<br>kr.                                | Note                   |                         |
|---|-------------------------|---|------------------------|-------------------------|
| <b>Medarbejderforhold</b>   |                         |   | <b>1</b>               |                         |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:  | 1                       | 1   |                        |                         |
| <b>Skat af årets resultat</b>   |                         |   | <b>2</b>               |                         |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....   | 9.900                   | 4.048   |                        |                         |
| Regulering af udskudt skat.....   | -29.227                 | -25.301                                       |                        |                         |
|   | <b>-19.327</b>          | <b>-21.253</b>                                |                        |                         |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>   |                         |   | <b>3</b>               |                         |
| kr.   |                         | Andre anlæg,<br>driftsmateriel og<br>inventar |                        |                         |
| Kostpris 1. juli 2023.....  |                         | 4.310.904                                     |                        |                         |
| <b>Kostpris 30. juni 2024.....</b>  |                         | <b>4.310.904</b>                              |                        |                         |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2023.....   |                         | 3.620.752                                     |                        |                         |
| Årets afskrivninger .....   |                         | 186.385                                       |                        |                         |
| <b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2024.....</b>   |                         | <b>3.807.137</b>                              |                        |                         |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024.....</b>   |                         | <b>503.767</b>                                |                        |                         |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>  |                         |   | <b>4</b>               |                         |
| kr.   | 30/6 2024<br>gæld i alt | Afdrag<br>næste år                            | Restgæld<br>efter 5 år | 30/6 2023<br>gæld i alt |
| Selskabsskat.....   | 0                       | 0   | 0                      | 4.048                   |
|   | 0                       | 0   | 0                      | 4.048                   |
| <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>  |                         |   |                        | <b>5</b>                |
| Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut er der pant i løsøre 2.000 tkr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2024 udgør 504 tkr. Selskabet har deponeret fordringspant med pålydende værdi 800 tkr., til sikkerhed for bankgæld. Den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2024 udgør 141 tkr. |                         |   |                        |                         |
| <b>Ejerforhold</b>  |                         |   |                        | <b>6</b>                |
| Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som eneejer af aktiekapitalen:<br>Jens Peter Jøker Trachsel<br>Alskovvej 59, 7470 Karup   |                         |   |                        |                         |

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

Årsrapporten for A/S Vallerbæk Dambrug for 2023/24 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.

**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 ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

**Finansielle indtægter og omkostninger**

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

**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.

**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

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.

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

|  | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-20 år  | 0%        |

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

### 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.

### Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### 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 acontoskatter.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

### **Periodeafgrænsningsposter, passiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.