

Registreret revisionsaktieselskab . Torvet 12 . 8620 Kjellerup  
www.center-revision-kjellerup-as.dk . e-mail: cr@center-revision-kjellerup-as.dk  
Telefon 86 88 27 44

# **VALLERBÆK ØSTERGAARD APS**

Vallerbækvej 89

7470 Karup J

CVR-nr. 39 22 70 02

## **ÅRSRAPPORT FOR 2020 (3. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 12. maj 2021

---

Lars Skov Olesen  
dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

|   | <b>SIDE</b> |
|---|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                              |             |
| Ledelsespåtegning                               | 1           |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2           |
| <br>  |             |
| <b>Ledelsesberetning</b>                        |             |
| Selskabsoplysninger                             | 3           |
| Ledelsesberetning                               | 4           |
| <br>  |             |
| <b>Årsregnskab</b>                              |             |
| Anvendt regnskabspraksis                        | 5           |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december      | 10          |
| Balance 31. december                            | 11          |
| Egenkapitalopgørelse                            | 13          |
| Noter til årsrapporten                          | 14          |

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Vallerbæk Østergaard ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vallerbæk, den 12. maj 2021

### **Direktion**

Lars Skov Olesen

Søren Skov Olesen

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

### *Til ledelsen i Vallerbæk Østergaard ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Vallerbæk Østergaard ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem 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 Deres 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, De 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.

Kjellerup, den 12. maj 2021

Center-Revision, Kjellerup  
Registreret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 29 61 80 38

Christian Bräuner  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne35801

## SELSKABSOPLYSNINGER

### Selskabet

Vallerbæk Østergaard ApS  
Vallerbækvej 89  
7470 Karup J

CVR-nr.: 39 22 70 02

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020

Hjemsted: Viborg

### Direktion

Lars Skov Olesen  
Søren Skov Olesen

### Revisor

Center-Revision, Kjellerup  
Registreret revisionsaktieselskab  
Torvet 12  
8620 Kjellerup

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Virksomhedens formål er at drive landbrugsvirksomhed, herunder mælkeproduktion samt anden hermed forbundet virksomhed.

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

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på kr. 13.936, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 344.197.

Resultatet anses for værende mindre tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vallerbæk Østergaard ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2020 er aflagt i kr.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpe-materialer og andre eksterne omkostninger.

### **Nettoomsætning**

Indtægter fra salg indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler mv.

### **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 af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

## **Balancen**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### **Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

|   | <b>Brugstid</b> | <b>Restværdi</b> |
|---|-----------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 - 10 år       | 0 kr.            |

Aktiver med en kostpris under grænsen for småanskaffelser omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### ***Biologiske aktiver, stambesætning***

Stambesætning anses for biologiske aktiver og måles til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes på baggrund af markedspriser på balancedagen.

### **Leasingkontrakter**

Alle leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### **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 eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

### **Likvide beholdninger**

Likvider omfatter likvide beholdninger, som er indregnet til nominelle værdier.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

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

### **Selskabsskat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 til nettorealisationsværdi.

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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

|   | Note | 2020<br>kr.    | 2019<br>kr.      |
|---|------|----------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>  |      | <b>872.181</b> | <b>1.117.427</b> |
| Personaleomkostninger   | 1    | -691.519       | -876.927         |
| <b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>                |      | <b>180.662</b> | <b>240.500</b>   |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver |      | -115.455       | -81.656          |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                            |      | <b>65.207</b>  | <b>158.844</b>   |
| Finansielle indtægter   |      | 1.759          | 0                |
| Finansielle omkostninger  |      | -49.030        | -49.027          |
| <b>Resultat før skat</b>  |      | <b>17.936</b>  | <b>109.817</b>   |
| Skat af årets resultat  | 2    | -4.000         | -26.000          |
| <b>Årets resultat</b>   |      | <b>13.936</b>  | <b>83.817</b>    |
| <br><b>Forslag til resultatdisponering</b>                        |      |                |                  |
| Overført resultat   |      | 13.936         | 83.817           |
|   |      | <b>13.936</b>  | <b>83.817</b>    |

## BALANCE 31. DECEMBER

|   | <u>Note</u> | <u>2020</u><br>kr.             | <u>2019</u><br>kr.             |
|---|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Aktiver</b>                              |             |                                |                                |
| Biologiske aktiver, stambesætning           |             | 200.000                        | 200.000                        |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     |             | <u>530.627</u>                 | <u>487.727</u>                 |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>             | 3           | <u><b>730.627</b></u>          | <u><b>687.727</b></u>          |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                  |             | <u><b>730.627</b></u>          | <u><b>687.727</b></u>          |
| Færdigvarer og handelsvarer                 |             | <u>1.025.645</u>               | <u>1.441.892</u>               |
| <b>Varebeholdninger</b>                     |             | <u><b>1.025.645</b></u>        | <u><b>1.441.892</b></u>        |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser |             | 446.603                        | 290.115                        |
| Andre tilgodehavender                       |             | <u>118.849</u>                 | <u>204.630</u>                 |
| <b>Tilgodehavender</b>                      |             | <u><b>565.452</b></u>          | <u><b>494.745</b></u>          |
| <b>Likvide beholdninger</b>                 |             | <u><b>358.232</b></u>          | <u><b>33.250</b></u>           |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>              |             | <u><b>1.949.329</b></u>        | <u><b>1.969.887</b></u>        |
| <b>Aktiver i alt</b>                        |             | <u><u><b>2.679.956</b></u></u> | <u><u><b>2.657.614</b></u></u> |

## BALANCE 31. DECEMBER

|  | <u>Note</u> | <u>2020</u><br>kr. | <u>2019</u><br>kr. |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>Passiver</b>                          |             |                    |                    |
| Virksomhedskapital                       |             | 50.000             | 50.000             |
| Overført resultat                        |             | 294.197            | 280.261            |
| <b>Egenkapital</b>                       |             | <b>344.197</b>     | <b>330.261</b>     |
| Hensættelse til udskudt skat             |             | 85.000             | 81.000             |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>      |             | <b>85.000</b>      | <b>81.000</b>      |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser |             | 34.431             | 34.785             |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>   | 4           | <b>34.431</b>      | <b>34.785</b>      |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser |             | 1.894.843          | 1.959.006          |
| Anden gæld                               |             | 321.485            | 252.562            |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>   |             | <b>2.216.328</b>   | <b>2.211.568</b>   |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          |             | <b>2.250.759</b>   | <b>2.246.353</b>   |
| <b>Passiver i alt</b>                    |             | <b>2.679.956</b>   | <b>2.657.614</b>   |
| Leje- og leasingforpligtelser            | 5           |                    |                    |
| Eventualforpligtelser                    | 6           |                    |                    |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser    | 7           |                    |                    |

## EGENKAPITALOPGØRELSE

|                                      | <u>Virksomheds-<br/>kapital</u> | <u>Overført<br/>resultat</u> | <u>I alt</u>          |
|--------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|-----------------------|
| Egenkapital 1. januar 2020           | 50.000                          | 280.261                      | 330.261               |
| Årets resultat                       | 0                               | 13.936                       | 13.936                |
| <b>Egenkapital 31. december 2020</b> | <b><u>50.000</u></b>            | <b><u>294.197</u></b>        | <b><u>344.197</u></b> |

## NOTER

|  | <u>2020</u>           | <u>2019</u>  |
|--|-----------------------|--|
|  | kr.                   | kr.  |
| <b>1 Personalemkostninger</b>                  |                       |  |
| Lønninger                                      | 676.249               | 861.996  |
| Andre omkostninger til social sikring          | <u>15.270</u>         | <u>14.931</u>  |
|  | <b><u>691.519</u></b> | <b><u>876.927</u></b>                                  |
| <br>   |                       |  |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>2</u>              | <u>3</u>   |
| <br>   |                       |  |
| <b>2 Skat af årets resultat</b>                |                       |  |
| Årets udskudte skat                            | <u>4.000</u>          | <u>26.000</u>  |
|  | <b><u>4.000</u></b>   | <b><u>26.000</u></b>                                   |
| <br>   |                       |  |
| <b>3 Materielle anlægsaktiver</b>              |                       |  |
|  |                       | <u>Andre anlæg,<br/>driftsmateriel<br/>og inventar</u> |
| Kostpris 1. januar 2020                        |                       | 631.494  |
| Tilgang i årets løb                            |                       | <u>158.355</u>   |
| Kostpris 31. december 2020                     |                       | <u>789.849</u>   |
| <br>   |                       |  |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2020           |                       | 143.767  |
| Årets afskrivninger                            |                       | <u>115.455</u>   |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2020        |                       | <u>259.222</u>   |
| <br>   |                       |  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b> |                       | <b><u>530.627</u></b>                                  |



## NOTER

### 4 Langfristede gældsforpligtelser

|   | <u>2020</u>             | <u>2019</u>             |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | kr.                     | kr.                     |
| <b>Leverandører af varer og tjenesteydelser</b> |                         |                         |
| Mellem 1 og 5 år                                | <u>34.431</u>           | <u>34.785</u>           |
| Langfristet del                                 | 34.431                  | 34.785                  |
| Øvrig kortfristet gæld til leverandører         | <u>1.894.843</u>        | <u>1.959.006</u>        |
| Kortfristet del                                 | <u>1.894.843</u>        | <u>1.959.006</u>        |
|   | <b><u>1.929.274</u></b> | <b><u>1.993.791</u></b> |

### 5 Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing.  
Samlede fremtidige leasingydelser:

|                  |                       |                       |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Inden for et år  | 84.000                | 84.000                |
| Mellem 1 og 5 år | <u>158.000</u>        | <u>242.000</u>        |
|                  | <b><u>242.000</u></b> | <b><u>326.000</u></b> |

### 6 Eventualforpligtelser

Ingen.

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.