

Vannerup Møbelfabrik ApS

Vannerupvej 24, 9640 Farsø
CVR-nr. 13 70 72 43

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 13.10.16

Morten Nielsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 17

Selskabet

Vannerup Møbelfabrik ApS
Vannerupvej 24
Vannerup
9640 Farsø
Telefon: 98 63 30 04
Hjemmeside: www.vannerup.dk
Hjemsted: Vesthimmerland
CVR-nr.: 13 70 72 43
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

Direktion

Morten Nielsen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Den Jyske Sparekasse

Modervirksomhed

Vannerup Holding ApS, Vesthimmerland

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16 for Vannerup Møbelfabrik ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vannerup, den 13. oktober 2016

Direktionen

Morten Nielsen

Til kapitalejeren i Vannerup Møbelfabrik ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Vannerup Møbelfabrik ApS for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors 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 selskabet, 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16 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.

Farsø, den 13. oktober 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Ole Hosbond Poulsen

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år i produktion og salg af møbler, primært med salg til eksportmarkeder.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.15 - 30.04.16 udviser et resultat på DKK -886.123 mod DKK 563.298 for tiden 01.05.14 - 30.04.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.951.196.

Ledelsen finder årets resultat meget utilfredsstillende.

Årets resultat er negativt påvirket af kursregulering på NOK, der i regnskabsåret er faldet fra kurs 89 ved årets begyndelse til kurs 77 medio februar 2016. Eftersom en meget væsentlig andel af selskabets omsætning faktureres i NOK har dette medført en væsentligt reduceret afregning for solgte varer, ligesom selskabet har realiserede og urealiserede tab på valuta-terminsforretninger og indestående i NOK på ca. 1,0 mio.DKK.

Såfremt valutakursen på NOK for 2015/16 havde været identisk med valutakursen for 2014/15 havde selskabets omsætning været ca. 1,3 - 1,4 mio. DKK højere end det faktisk realiserede, ligesom årets resultat ville have udgjort ca. 1,0 - 1,2 mio. DKK før skat.

Målt i uændrede valutakurser er omsætningen steget med ca. 16%, hvilket er meget tilfredsstillende.

Selskabets ledelse har foretaget de fornødne foranstaltninger i form af prisstigninger i NOK, der imidlertid først har fået fuld effekt i den sidste del af regnskabsåret.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets udløb er NOK valutakursen steget fra ultimokursen på 80,78 til ca. kurs 82 - 83, hvilket i kombination med de ovennævnte prisstigninger medfører en berettiget forventning om et tilfredsstillende, positivt resultat for 2016/17. Efter regnskabsårets afslutning er der ikke herudover indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	Bruttofortjeneste	5.687.959	5.854.704
1	Personaleomkostninger	-5.560.196	-4.895.900
	Resultat før af- og nedskrivninger	127.763	958.804
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-284.591	-256.932
	Resultat før finansielle poster	-156.828	701.872
2	Andre finansielle indtægter	58.949	86.914
3	Andre finansielle omkostninger	-1.037.572	-52.717
	Resultat før skat	-1.135.451	736.069
	Skat af årets resultat	249.328	-172.771
	Årets resultat	-886.123	563.298
Forslag til resultatdisponering			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	300.000
	Overført resultat	-886.123	263.298
	I alt	-886.123	563.298

	30.04.16	30.04.15
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.371.879	1.503.152
Materielle anlægsaktiver i alt	1.371.879	1.503.152
Andre tilgodehavender	150.000	150.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	150.000	150.000
Anlægsaktiver i alt	1.521.879	1.653.152
Råvarer og hjælpematerialer	465.912	492.585
Varer under fremstilling	849.094	503.639
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	169.261	250.110
Varebeholdninger i alt	1.484.267	1.246.334
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.500.142	1.638.253
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.614.676	1.575.611
Udskudt skatteaktiv	210.829	0
Andre tilgodehavender	484.221	393.846
Periodeafgrænsningsposter	10.056	37.237
Tilgodehavender i alt	3.819.924	3.644.947
Likvide beholdninger	545.912	1.235.756
Omsætningsaktiver i alt	5.850.103	6.127.037
Aktiver i alt	7.371.982	7.780.189

PASSIVER		30.04.16	30.04.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Overført resultat	3.751.196	4.637.319
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	300.000
4	Egenkapital i alt	3.951.196	5.137.319
	Hensættelser til udskudt skat	0	38.499
	Hensatte forpligtelser i alt	0	38.499
	Gæld til kreditinstitutter	311.773	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	575.402	640.251
	Selskabsskat	0	198.806
	Anden gæld	2.533.611	1.765.314
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.420.786	2.604.371
	Gældsforpligtelser i alt	3.420.786	2.604.371
	Passiver i alt	7.371.982	7.780.189

5 Eventualforpligtelser

6 Kontraktlige forpligtelser

7 Finansielle instrumenter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender under aktiver henholdsvis i anden gæld under forpligtelser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 10	0
Indretning af lejede lokaler	25	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	4.830.543	4.214.445
Pensioner	385.774	335.076
Andre omkostninger til social sikring	180.686	180.340
Personalemkostninger i øvrigt	163.193	166.039

I alt	5.560.196	4.895.900
-------	-----------	-----------

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	55.882	49.504
Øvrige finansielle indtægter	3.067	11.460
Valutakursgevinst	0	25.950

I alt	58.949	86.914
-------	--------	--------

3. Andre finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger	238.803	52.717
Valutakursreguleringer	798.769	0

I alt	1.037.572	52.717
-------	-----------	--------

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.05.14 - 30.04.15</i>			
Saldo pr. 01.05.14	200.000	4.374.021	0
Forslag til resultatdisponering	0	263.298	300.000
Saldo pr. 30.04.15	200.000	4.637.319	300.000
<i>Egenkapitalopgørelse 01.05.15 - 30.04.16</i>			
Saldo pr. 01.05.15	200.000	4.637.319	300.000
Betalt udbytte	0	0	-300.000
Forslag til resultatdisponering	0	-886.123	0
Saldo pr. 30.04.16	200.000	3.751.196	0

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

6. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftale af fabriksbygninger på t.DKK 300 årligt. Lejer har 3 måneders opsigelse. Forpligtelsen udgør således t.DKK 75.

Der er til sikkerhed for lejeforpligtelserne indbetalt t.DKK 150 i huslejedepositum.

Der er indgået lejeaftale af kopimaskine på DKK 2.420 pr. måned. Aftalen udløber om 32 måneder og forpligtelsen udgør således DKK 77.440.

7. Finansielle instrumenter

Selskabet har indgået valutaterminsforretninger i NOK. Pr. 30.04.16 er der uafsluttede terminsforretninger med en bruttoeksponering i forhold til NOK på t.DKK 12.640 med en nettoværdi på t.DKK -498. Nettoværdien er i balancen indregnet som anden gæld på t.DKK 498.