
Handels- og Produktionsselskabet Ven- Po A/S

Christiansborgvej 8, 7560 Hjerm

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 10/4 - 30/9)

CVR-nr. 38 56 12 94

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7 /12 2018

Flemming Vith Hansen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 10. april - 30. september 5

Balance 30. september 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 10. april 2017 - 30. september 2018 for Handels- og Produktionselskabet Ven-Po A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjerm, den 7. december 2018

Direktion

Flemming Vith Hansen
direktør

Bestyrelse

Hans Buck
formand

Flemming Vith Hansen

Terese Albrecht

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Handels- og Produktionsselskabet Ven-Po A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Handels- og Produktionsselskabet Ven-Po A/S for regnskabsåret 10. april 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 10. april 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, 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.

Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsen § 7, stk. 2

Overtrædelse af lovgivningens bestemmelser om udlån til kapitalejere

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån til en af selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Holstebro, den 7. december 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor
mne23324

Selskabsoplysninger

Selskabet	Handels- og Produktionselskabet Ven-Po A/S Christiansborgvej 8 7560 Hjerm CVR-nr.: 38 56 12 94 Regnskabsperiode: 10. april - 30. september Hjemstedskommune: Struer
Bestyrelse	Hans Buck, formand Flemming Vith Hansen Terese Albrecht
Direktion	Flemming Vith Hansen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltvej 16 Postboks 1443 7500 Holstebro
Pengeinstitut	Hvidbjerg Bank Toldbodstræde 10 7600 Struer

Resultatopgørelse 10. april - 30. september

	<u>Note</u>	10. april 2017 - 30. september 2018 <u>DKK</u>
Bruttofortjeneste		3.069.904
Distributionsomkostninger		-181.241
Administrationsomkostninger		-617.717
Resultat af ordinær primær drift		2.270.946
Finansielle indtægter		37.866
Finansielle omkostninger		-369.847
Resultat før skat		1.938.965
Skat af årets resultat	3	-450.478
Årets resultat		1.488.487

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	300.000
Overført resultat	1.188.487
	<u>1.488.487</u>

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2018 DKK
Goodwill		40.185
Immaterielle anlægsaktiver		40.185
Grunde og bygninger		1.747.824
Produktionsanlæg og maskiner		14.100
Materielle anlægsaktiver under udførelse		304.296
Materielle anlægsaktiver	4	2.066.220
Anlægsaktiver		2.106.405
Varebeholdninger	5	3.151.779
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		751.391
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		13.568
Andre tilgodehavender		52.943
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	266.000
Udskudt skatteaktiv		11.139
Tilgodehavender		1.095.041
Likvide beholdninger		199.234
Omsætningsaktiver		4.446.054
Aktiver		6.552.459

Balance 30. september

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2018</u> DKK
Selskabskapital		501.000
Overført resultat		1.686.487
Foreslået udbytte for regnskabsåret		300.000
Egenkapital	7	<u>2.487.487</u>
Gæld til realkreditinstitutter		1.058.589
Kreditinstitutter		698.688
Selskabsskat		461.617
Anden gæld		587.658
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>2.806.552</u>
Gæld til realkreditinstitutter	8	49.430
Kreditinstitutter	8	85.619
Leverandører af varer og tjenesteydelser		320.770
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		238.926
Anden gæld	8	443.675
Periodeafgrænsningsposter		120.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.258.420</u>
Gældsforpligtelser		<u>4.064.972</u>
Passiver		<u>6.552.459</u>
Væsentligste aktiviteter	1	
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9	
Anvendt regnskabspraksis	10	

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens formål er fabrikation og handel med ringsplitter, rørsplitter og fjedersplitter m.v. med distribution over hele verden.

10. april 2017 -
30. september
2018

DKK

2 Medarbejderforhold

Lønninger	2.189.987
Andre omkostninger til social sikring	34.135
Andre personaleomkostninger	61.442
	<hr/>
	2.285.564

Lønninger, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:

Produktionsomkostninger	2.285.564
	<hr/>
	2.285.564

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<hr/> 4
---	----------------

3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	461.617
Årets udskudte skat	-11.139
	<hr/>
	450.478

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse DKK
Kostpris 10. april	0	0	0
Tilgang i årets løb	1.825.240	20.000	304.296
Kostpris 30. september	<u>1.825.240</u>	<u>20.000</u>	<u>304.296</u>
Ned- og afskrivninger 10. april	0	0	0
Årets afskrivninger	77.416	5.900	0
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>77.416</u>	<u>5.900</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>1.747.824</u>	<u>14.100</u>	<u>304.296</u>
Afskrives over	<u>30 år</u>	<u>5 år</u>	2018 DKK

5 Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer	666.156
Varer under fremstilling	1.206.750
Færdigvarer og handelsvarer	1.278.873
	<u>3.151.779</u>

6 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	Direktion DKK
Tilgodehavende på balancedagen	<u>266.000</u>
Lån tilbagebetalt i året	<u>0</u>
Årets tilskrevne rente	<u>37.886</u>
Lånet forfalder til omgående betaling og forrentes pt. med	<u>10,05%</u>

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 10. april	0	0	0	0
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	500.000	0	0	500.000
Kontant kapitalforhøjelse	1.000	498.000	0	499.000
Årets resultat	0	1.188.487	300.000	1.488.487
Egenkapital 30. september	501.000	1.686.487	300.000	2.487.487

8 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2018 DKK
Gæld til realkreditinstitutter	
Efter 5 år	860.871
Mellem 1 og 5 år	197.718
Langfristet del	1.058.589
Inden for 1 år	49.430
	1.108.019
Kreditinstitutter	
Efter 5 år	356.211
Mellem 1 og 5 år	342.477
Langfristet del	698.688
Inden for 1 år	85.619
	784.307
Selskabsskat	
Mellem 1 og 5 år	461.617
Langfristet del	461.617
Inden for 1 år	0
	461.617

Noter til årsregnskabet

8 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2018
	DKK
Anden gæld	
Mellem 1 og 5 år	587.658
Langfristet del	<u>587.658</u>
Inden for 1 år	58.342
Øvrig kortfristet gæld	<u>385.333</u>
Kortfristet del	<u>443.675</u>
	<u>1.031.333</u>

Noter til årsregnskabet

2018

DKK

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 1.747.824

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Virksomhedspant på i alt TDKK 1.500, der giver pant i varelager, goodwill, simple fordringer, driftsmidler og driftsinventar til en samlet regnskabsmæssig værdi af 4.541.319

Ejerpantebrev på TDKK 2.500, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af 1.747.824

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gældsbreve på nom. i alt TDKK 760:

Virksomhedspant på i alt TDKK 760, der giver pant i varelager, goodwill, simple fordringer, driftsmidler og driftsinventar til en samlet regnskabsmæssig værdi af 4.541.319

Ejerpantebrev på TDKK 760, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af 1.747.824

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for FVH Holding 2017 ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Handels- og Produktionsselskabet Ven-Po A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoomsætning

Ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejet dansk dattervirksomhed. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelses-

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

omkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.