
Handels- og Produktionsselskabet Ven-Po ApS

Christiansborgvej 8, 7560 Hjern

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 54 37 39 10

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 9 /12 2016

Erik From
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Handels- og Produktionselskabet Ven-Po ApS.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjerm, den 9. december 2016

Direktion

Knud Erik Poulsen

Bestyrelse

Erik From
formand

Knud Erik Poulsen

Henning Poulsen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Handels- og Produktionsselskabet Ven-Po ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Handels- og Produktionsselskabet Ven-Po ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, 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 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 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Holstebro, den 9. december 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Heidi Brander

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Handels- og Produktionselskabet Ven-Po ApS Christiansborgvej 8 7560 Hjerm Telefon: 97464955 Telefax: 97464242 E-mail: venpo@venpo.dk Hjemmeside: www.venpo.dk CVR-nr.: 54 37 39 10 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Struer
Bestyrelse	Erik From, formand Knud Erik Poulsen Henning Poulsen
Direktion	Knud Erik Poulsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltensvej 16 Postboks 1443 7500 Holstebro
Advokat	Advokatfirmaet Smith Knudsen St. Torv 6 7500 Holstebro
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S Nørregade 14 7500 Holstebro

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Handels- og Produktionsselskabet Ven-Po ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består af produktion og salg af splitter og hårnåle.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 93.222, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 2.291.312.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		832.321	1.152.457
Distributionsomkostninger		-346.520	-333.750
Administrationsomkostninger		-253.713	-307.965
Resultat af ordinær primær drift		232.088	510.742
Finansielle indtægter		6.212	3.583
Finansielle omkostninger		-118.543	-168.965
Resultat før skat		119.757	345.360
Skat af årets resultat	1	-26.535	-81.491
Årets resultat		93.222	263.869

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		600.000	270.000
Overført resultat		-506.778	-6.131
		93.222	263.869

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		913.165	968.132
Produktionsanlæg og maskiner		7.237	13.919
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver	2	920.402	982.051
Anlægsaktiver		920.402	982.051
Varebeholdninger	3	2.056.742	3.065.121
Tilgodehavender fra salg		503.985	677.756
Tilgodehavender		503.985	677.756
Likvide beholdninger		1.725.022	636.658
Omsætningsaktiver		4.285.749	4.379.535
Aktiver		5.206.151	5.361.586

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Reserve for opskrivninger		986.444	986.444
Overført resultat		1.104.868	1.611.646
Egenkapital	4	2.291.312	2.798.090
Hensættelse til udskudt skat	5	116.926	120.355
Hensatte forpligtelser		116.926	120.355
Gæld til realkreditinstitutter		1.218.416	1.366.033
Kreditinstitutter	6	1.218.416	1.366.033
Gæld til realkreditinstitutter	6	145.657	142.513
Kreditinstitutter		0	45.601
Leverandører af varer og tjenesteydelser		354.153	127.898
Selskabsskat		885	53.112
Anden gæld		478.802	437.984
Foreslået udbytte for regnskabsåret		600.000	270.000
Kortfristet gæld		1.579.497	1.077.108
Gældsforpligtelser		2.797.913	2.443.141
Passiver		5.206.151	5.361.586
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Medarbejderforhold	8		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat		93.222	263.869
Reguleringer	9	200.515	317.831
Ændring i driftskapital	10	1.449.223	-55.970
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.742.960	525.730
Renteindbetalinger og lignende		6.211	-6.741
Renteudbetalinger og lignende		-118.542	-158.638
Pengestrømme fra ordinær drift		1.630.629	360.351
Betalt selskabsskat		-82.191	-144.416
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.548.438	215.935
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-144.473	-100.527
Betalt udbytte		-270.000	-400.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-414.473	-500.527
Ændring i likvider		1.133.965	-284.592
Likvider 1. oktober		591.057	875.649
Likvider 30. september		1.725.022	591.057
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.725.022	636.658
Kassekredit		0	-45.601
Likvider 30. september		1.725.022	591.057

Noter til årsregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 DKK	
1 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	29.964	80.112	
Årets udskudte skat	-3.429	1.379	
	26.535	81.491	
 2 Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. oktober	3.785.492	7.263.941	279.978
Tilgang i årets løb	0	0	0
Kostpris 30. september	3.785.492	7.263.941	279.978
Opskrivninger 1. oktober	1.315.258	0	0
Opskrivninger 30. september	1.315.258	0	0
Ned- og afskrivninger 1. oktober	4.132.618	7.250.022	279.978
Årets afskrivninger	54.967	6.682	0
Ned- og afskrivninger 30. september	4.187.585	7.256.704	279.978
Regnskabsmæssig værdi 30. september	913.165	7.237	0
 3 Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer	447.262	529.780	
Varer under fremstilling	697.652	1.491.919	
Færdigvarer og handelsvarer	911.828	1.043.422	
	2.056.742	3.065.121	

Noter til årsregnskabet

4 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	200.000	986.444	1.611.646	2.798.090
Årets resultat	0	0	93.222	93.222
Foreslået udbytte	0	0	-600.000	-600.000
Egenkapital 30. september	200.000	986.444	1.104.868	2.291.312

Selskabskapitalen består af 2 anparter à nominelt DKK 100.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

5 Hensættelse til udskudt skat

	2016	2015
	DKK	DKK
Materielle anlægsaktiver	119.116	122.777
Låneomkostninger	-2.190	-2.422
	116.926	120.355

Noter til årsregnskabet

6 Kreditinstitutter

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016	2015
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	635.788	795.982
Mellem 1 og 5 år	582.628	570.051
Langfristet del	1.218.416	1.366.033
Inden for 1 år	145.657	142.513
	1.364.073	1.508.546

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut DKK 1.364.073, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør DKK

913.165	968.132
---------	---------

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt DKK 2.500.000, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt øvrige materielle anlægsaktiver. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
8 Medarbejderforhold		
Lønninger	1.584.277	1.541.048
Andre omkostninger til social sikring	19.163	20.039
Andre personaleomkostninger	34.832	36.244
	<u>1.638.272</u>	<u>1.597.331</u>
Lønninger, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	1.367.324	1.324.948
Distributionsomkostninger	270.948	272.383
	<u>1.638.272</u>	<u>1.597.331</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>4</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-6.212	-3.583
Finansielle omkostninger	118.543	168.965
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	61.649	70.958
Skat af årets resultat	26.535	81.491
	<u>200.515</u>	<u>317.831</u>
10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.008.379	70.695
Ændring i tilgodehavender	173.771	-46.549
Ændring i leverandører m.v.	267.073	-80.116
	<u>1.449.223</u>	<u>-55.970</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Handels- og Produktionsselskabet Ven-Po ApS for 2015/16 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 2015/16 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.

Regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

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, 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

Materielle anlægsaktiver måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte materielle anlægsaktiver omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Efter første indregning måles materielle anlægsaktiver til dagsværdi.

Regnskabspraksis

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Øvrige 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.

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

Øvrige bygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	6-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

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

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

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

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

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, 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.

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 proventuet 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 nominel værdi.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Regnskabspraksis

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kreditinstitutter"

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.