

Vadum Møbelfabrik A/S

c/o Dyrland Smith A/S

Holsteinborgvej 210

4243 Rude

CVR-nr. 67 37 04 14

Årsrapport 2015/16

(35. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 30/9-16



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj	11
Balance pr. 31. maj	12
Pengestrømsopgørelse 1. juni - 31. maj	14
Noter til årsregnskabet	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 for Vadum Møbelfabrik A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rude, den 5. juli 2016

Direktion



Bent Møller Jørgensen
direktør

Bestyrelse



Anna Marie Erbo Jørgensen
formand



Bent Møller Jørgensen



Christian Erbo Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Vadum Møbelfabrik A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Vadum Møbelfabrik A/S for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

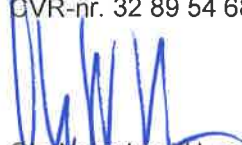
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Vordingborg, den 5. juli 2016

Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68



Ole Nørrelund Hansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Vadum Møbelfabrik A/S c/o Dyrhund Smith A/S Holsteinborgvej 210 4243 Rude CVR-nr.: 67 37 04 14 Regnskabsår: 1. juni - 31. maj Hjemsted: Slagelse
Bestyrelse	Anna Marie Erbo Jørgensen, formand Bent Møller Jørgensen Christian Erbo Jørgensen
Direktion	Bent Møller Jørgensen, direktør
Revision	Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Algade 76, 1. 4760 Vordingborg

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består af produktion af møbler i underentreprise for moderselskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Det er ledelsens opfattelse, at alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af selskabets finansielle stilling, årets resultat og den finansielle udvikling fremgår af årsrapporten samt denne beretning.

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses ikke for tilfredsstillende.

I det kommende år forventes et tilfredsstillende resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vadum Møbelfabrik A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I omkostningerne indgår forbrug af handelsvarer, råvarer, hjælpematerialer, løn og gager til medarbejdere i produktionen.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af reklame- og markedsføringsomkostninger m.v.

Anvendt regnskabspraksis

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. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10 - 50 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

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

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 acontoskatte.

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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste		612.426	553.346
Distributionsomkostninger		-5.450	-10.007
Administrationsomkostninger		<u>-224.263</u>	<u>-207.198</u>
Resultat af ordinær primær drift		382.713	336.141
Finansielle indtægter		1	9
Finansielle omkostninger	1	<u>-350.313</u>	<u>-327.593</u>
Resultat før skat		32.401	8.557
Skat af årets resultat	2	<u>-7.128</u>	<u>-5.416</u>
Årets resultat		<u>25.273</u>	<u>3.141</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>25.273</u>	<u>3.141</u>
		<u>25.273</u>	<u>3.141</u>

Balance pr. 31. maj

	Note	2016	2015
		kr.	kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	3		
Grunde og bygninger		1.913.910	1.994.813
Produktionsanlæg og maskiner		1.717.945	1.213.875
		<u>3.631.855</u>	<u>3.208.688</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>3.631.855</u>	<u>3.208.688</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		2.206.152	2.383.701
Varer under fremstilling		735.914	877.998
		<u>2.942.066</u>	<u>3.261.699</u>
Tilgodehavender			
Andre tilgodehavender		2.475	303
		<u>2.475</u>	<u>303</u>
Likvide beholdninger		<u>880.839</u>	<u>582.342</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.825.380</u>	<u>3.844.344</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>7.457.235</u></u>	<u><u>7.053.032</u></u>

Balance pr. 31. maj

	Note	2016 kr.	2015 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	4		
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		557.909	532.636
Egenkapital i alt		1.057.909	1.032.636
HENSÆTTELSER			
Hensættelse til udskudt skat		448.274	441.146
Hensatte forpligtelser i alt		448.274	441.146
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		179.552	124.476
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.333.718	4.968.865
Selskabsskat (sambeskatningsbidrag)		0	55.353
Anden gæld		437.782	430.556
		5.951.052	5.579.250
Gældsforpligtelser i alt		5.951.052	5.579.250
PASSIVER I ALT		7.457.235	7.053.032
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

Pengestrømsopgørelse 1. juni - 31. maj

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Årets resultat		25.273	3.141
Reguleringer	8	398.305	797.017
Ændring i driftskapital	9	379.762	-444.179
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		803.340	355.979
Renteindbetalinger og lignende	1		9
Renteudbetalinger og lignende		-350.313	-327.593
Pengestrømme fra ordinær drift		453.028	28.395
Betalt selskabsskat		0	-55.353
Pengestrømme fra driftsaktivitet		453.028	-26.958
Køb af materielle anlægsaktiver		-464.031	-98.335
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-464.031	-98.335
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		309.500	34.499
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		309.500	34.499
Ændring i likvider		298.497	-90.794
Likvider 1. juni		582.342	673.136
Likvider 31. maj		880.839	582.342
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		880.839	582.342
Likvider 31. maj		880.839	582.342

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	350.173	327.478
Andre finansielle omkostninger	140	115
	<u>350.313</u>	<u>327.593</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	55.353
Årets udskudte skat	7.128	-49.937
	<u>7.128</u>	<u>5.416</u>
3 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygning- er	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. juni 2015	6.437.501	13.370.832
Tilgang i årets løb	0	944.054
Afgang i årets løb	-12.450	459.244
	<u>6.425.051</u>	<u>14.774.130</u>
Kostpris 31. maj 2016	6.425.051	14.774.130
Ned- og afskrivninger 1. juni 2015	4.442.688	12.156.957
Årets afskrivninger	80.903	439.984
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-12.450	459.244
	<u>4.511.141</u>	<u>13.056.185</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016	<u>1.913.910</u>	<u>1.717.945</u>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2015 udgør DKK 5.200.000.

Noter til årsregnskabet

3 Materielle anlægsaktiver (Fortsat)

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Af- og nedskrivninger, produktion	520.887	464.017
	<u>520.887</u>	<u>464.017</u>

4 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juni 2015	500.000	532.636	1.032.636
Årets resultat	0	25.273	25.273
Egenkapital 31. maj 2016	<u>500.000</u>	<u>557.909</u>	<u>1.057.909</u>

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

5 Eventualposter mv.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt kr. 2.000.000 i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevene er i selskabets egen besiddelse.

Noter til årsregnskabet

7 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

Selskabets samhandel og aftaler med nærtstående parter er sket på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Dyrlund Smith A/S, Holsteinborgvej 210, 4243 Rude

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1	-9
Finansielle omkostninger	350.313	327.593
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	40.865	464.017
Skat af årets resultat	7.128	5.416
	<u>398.305</u>	<u>797.017</u>
9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	319.634	-258.810
Ændring i leverandører m.v.	60.128	-185.369
	<u>379.762</u>	<u>-444.179</u>