Schyberg · Lykke
fra revision til vision

Vallentin Elektronik A/S

Dam Enge 8
3660 Stenløse

CVR-nr. 19 47 93 31

Årsrapport 2014/15

(19. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16/12 2015.

Jacob Vallentin

Dirigent

Registreret revisionsanpartsselskab
Revision · Rådgivning

t: 44 48 26 79
@: info@schyberglykke.dk
w: www.schyberglykke.dk
a: Bymidten 80, 3500 Værløse
cvr: 32 46 93 45

Indholdsfortegnelse

Påtegninger	Side
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2-3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-9
Resultatopgørelse	10
Balance	11-12
Noter	13-15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2014/15 for Vallentin Elektronik A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 2014/15.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenløse, den 18. november 2015

Direktion:

Ole Bech

Bestyrelse:

Michael Hansen

Ole Bech

Diana Knie Enevoldsen

Jacob Vallentin

Til kapitalejerne i Vallentin Elektronik A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Vallentin Elektronik A/S for regnskabsåret 2014/15. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers 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 det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2014/15 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Værløse, den 18. november 2015

Schyberg · Lykke
Registreret revisionsanpartsselskab
Cvr. nr. 32 46 93 45

Birger Schyberg
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Vallentin Elektronik A/S Dam Enge 8 3660 Stenløse	
	CVR-nr.:	19 47 93 31
	Stiftet:	1. august 1996
	Hjemsted:	Egedal
	Regnskabsår:	1. oktober - 30. september
Direktion	Ole Bech	
Bestyrelse	Michael Hansen Ole Bech Diana Knie Enevoldsen Jacob Vallentin	
Revisor	Schyberg · Lykke Registreret revisionsanpartsselskab Bymidten 80 3500 Værløse	

Hovedaktiviteter
Selskabets aktiviteter er engroshandel med elektroniske komponenter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Regnskabsåret er forløbet tilfredsstillende. Bruttofortjeneste er på niveau med forrige år og selskabets ledelse ser fortrøstningsfuldt på det kommende år. Det er ledelsens forventning, at selskabet kommer ud med et positivt resultat næste år.

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

Årsrapporten for Vallentin Elektronik A/S for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

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, herunder 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. 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.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste eller -tab
Bruttofortjeneste eller -tab indeholder nettoomsætning og andre driftsindtægter og er fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning
Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levereing til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, feriepengeforpligtelser o. l. for virksomhedens medarbejdere.

Finansielle poster
Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. De finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af ordinært resultat
Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Aktiver med en kostpris på under 13 t. kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

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

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

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag for nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Periodeafgrænsningsposter
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte
Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået 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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 fremførselsesberettiget 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.

Andre finansielle forpligtelser
Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Gældsforpligtelser
Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

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 finansiel post.

Tilgodehavender og gældsforpligtelser 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.

Resultatopgørelse

for perioden 1. oktober 2014 - 30. september 2015

Note		2014/15 kr.	2013/14 t.kr.
1	**BRUTTOFORTJENESTE**	**3.351.269**	**3.356**
2	Personaleomkostninger	-2.322.574	-2.014
	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-12.890	-9
	DRIFTSRESULTAT	**1.015.805**	**1.333**
3	Andre finansielle indtægter	8.426	14
4	Øvrige finansielle omkostninger	-52.921	-56
	RESULTAT FØR SKAT	**971.310**	**1.291**
5	Skat af årets resultat	-232.251	-367
	ÅRETS RESULTAT	**739.059**	**924**
	FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:		
	Udbytte for regnskabsåret	900.000	800
	Overført resultat	-160.941	124
	DISPONERET I ALT	**739.059**	**924**

AKTIVER

Note		2015 kr.	2014 t.kr.
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	18.950	0
	Indretning af lejede lokaler	20.492	24
6	**Materielle anlægsaktiver**	**39.442**	**24**
	ANLÆGSAKTIVER	**39.442**	**24**
	Varelager	1.193.674	1.655
	Varebeholdninger	**1.193.674**	**1.655**
	Tilgodehavender fra salg	1.907.344	2.328
	Udskudt skatteaktiv	3.462	5
	Periodeafgrænsningsposter	20.012	23
	Tilgodehavender	**1.930.818**	**2.356**
	Likvide beholdninger	**2.385.048**	**2.010**
	OMSÆTNINGSAKTIVER	**5.509.540**	**6.021**
	AKTIVER	**5.548.982**	**6.045**

PASSIVER

Note		2015 kr.	2014 t.kr.
	Virksomhedskapital	500.000	500
	Overført resultat	1.644.696	1.806
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	900.000	800
7	**EGENKAPITAL**	**3.044.696**	**3.106**
	Gæld til tilknyttede virksomheder	583.277	615
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	645.477	731
	Anden gæld	949.444	1.044
	Selskabsskat	326.088	549
	Kortfristede gældsforpligtelser	**2.504.286**	**2.939**
	GÆLDSFORPLIGTELSER	**2.504.286**	**2.939**
	PASSIVER	**5.548.982**	**6.045**
8	**Ejerforhold**		
9	**Eventualforpligtelser**		
10	**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**		

	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.

1 Bruttofortjeneste

Selskabets ledelse har af konkurrencemæssige hensyn besluttet ikke at oplyse omsætningens størrelse, idet betingelserne i Årsregnskabslovens § 32, stk. 1 er opfyldt.

2 Personaleomkostninger

Lønninger, inkl. AM-bidrag og SP-bidrag	2.148.332	1.863
Sociale udgifter	174.242	151
	2.322.574	**2.014**

Selskabet har i regnskabsåret gennemsnitligt beskæftiget 4 personer (2013/14: 4 personer).

3 Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter	8.426	14
	8.426	**14**

4 Øvrige finansielle omkostninger

Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	11.201	6
Andre finansielle omkostninger	52.169	50
	63.370	**56**

	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.

5 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	149.084	321
Regulering af udskudt skat	1.168	-4
Sambeskatningsbidrag	81.999	50
	232.251	**367**

6 Materielle anlægsaktiver

	Indretning af Lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2014	34.152	99.128
Tilgang	0	28.425
Afgang	0	0
Kostpris 30. september 2015	34.152	127.553
Afskrivninger 1. oktober 2014	10.245	99.128
Årets afskrivninger	3.415	9.475
Afskrivninger 30. september 2015	13.660	108.603
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2015	**20.492**	**18.950**

7 Egenkapital

	1/10 2014	Udloddet Udbytte	Forslag til årets resultat-fordeling	30/9 2015
Virksomhedskapital	500.000			500.000
Overført resultat	1.805.637		-160.941	1.644.696
Henlagt til udbytte	800.000	-800.000	900.000	900.000
	3.105.637	**-800.000**	**739.059**	**3.044.696**

Aktiekapitalen er fordelt således:	
1 stk. à nom. 500.000 kr.	**500.000**

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 år. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

8 Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

VEH ApS
Dam Enge 8
3660 Stenløse

9 Eventualforpligtelser

Vallentin Elektronik A/S er ejet af VEH ApS. Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med lars Vallentin Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber, ligeledes for eventuelle forpligtelser til, at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kreditmaksimum er der givet fordringspant på 500 t. kr.