

Vallentin Elektronik A/S

CVR-nr. 19 47 93 31

Årsrapport 2011/12

(16. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14/11 2012.



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

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2-3
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse	9
Balance	10-11
Noter	12-14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Vallentin Elektronik A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenløse, den 14. november 2012

Direktion:



Ole Bech

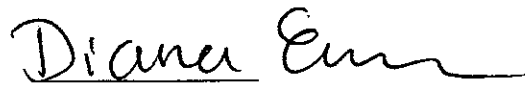
Bestyrelse:



Michael Hansen



Ole Bech



Diana Knie Enevoldsen



Jacob Vallentin

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Vallentin Elektronik A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Vallentin Elektronik A/S for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 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 revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Værløse, den 14. november 2012

Schyberg · Lykke

Registreret revisionsanpartsselskab



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
Revision	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 og selskabet opfylder målet og strategien omtalt i ledelsesberetningen for forrige regnskabsår. Det er ledelsens forventning at selskabet fortsætter de gode takter og fastholder niveauet i det kommende år. Der forventes således 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 2011/12 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen efter faktureringsperioden, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mm.

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 vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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 12 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdi 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.

Tilgodehavender

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

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 baseret for den for indeværende år anvendte skattesats, 25 %.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

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 2011 - 30. september 2012

Note		2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
1	BRUTTOFORTJENESTE	3.951.818	3.515
2	Personaleomkostninger	-1.836.459	-1.931
	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-33.307	-27
	DRIFTSRESULTAT	2.082.052	1.557
3	Finansielle indtægter	14.778	866
4	Finansielle omkostninger	-63.406	-1.012
	RESULTAT FØR SKAT	2.033.424	1.411
5	Skat af årets resultat	-515.988	-356
	ÅRETS RESULTAT	1.517.436	1.055
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:			
	Udbytte for regnskabsåret	724.500	525
	Overført resultat	792.936	530
	DISPONERET I ALT	1.517.436	1.055

Balance

pr. 30. september 2012

AKTIVER			
Note		2012 kr.	2011 t.kr.
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	18.214	48
	Indretning af lejede lokaler	30.737	0
6	Materielle anlægsaktiver	48.951	48
	ANLÆGSAKTIVER	48.951	48
	Varelager	2.108.711	1.329
	Varebeholdninger	2.108.711	1.329
	Tilgodehavender fra salg	2.897.018	3.358
	Andre tilgodehavender	0	24
	Periodeafgrænsningsposter	28.613	40
	Tilgodehavender	2.925.631	3.422
	Likvide beholdninger	1.545.634	1.407
	OMSÆTNINGSAKTIVER	6.579.976	6.158
	AKTIVER	6.628.927	6.206

Balance

pr. 30. september 2012

PASSIVER			
Note		2012 kr.	2011 t.kr.
	Aktiekapital	500.000	500
	Overført resultat	1.939.405	1.146
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	724.500	525
7	EGENKAPITAL	3.163.905	2.171
	Gæld til tilknyttede virksomheder	884.512	1.367
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.097.249	1.292
	Anden gæld	723.036	937
	Selskabsskat	760.225	439
	Kortfristede gældsforpligtelser	3.465.022	4.035
	GÆLDSFORPLIGTELSE	3.465.022	4.035
	PASSIVER	6.628.927	6.206
8	Ejerforhold		

	2011/12	2010/11
	kr.	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	2.163.113	2.222
Andel af lønudgifter viderefaktureret til ass./tilkn. selskaber	-453.547	-391
Regulering af feriepengeforpligtigelse	-5.505	12
Sociale udgifter	24.976	24
Kørselsgodtgørelse	26.192	19
Personaleomkostninger	81.230	45
	1.836.459	1.931

Selskabet har i regnskabsåret gennemsnitligt beskæftiget 4 personer (2010/11: 4 personer).

3 Finansielle indtægter

Renteindtægter	2.161	1
Leverandørrabat	12.617	14
Kursreguleringer valuta	0	851
	14.778	866

4 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	29.005	42
Kursreguleringer valuta	0	918
Andre renteudgifter	7.901	3
Bankgebyrer og garantier	26.500	49
	63.406	1.012

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	478.575	282
Sambeskatningsbidrag	37.413	74
	515.988	356

6 Materielle anlægsaktiver

	Indretning af Lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2010	0	120.578
Tilgang	34.152	0
Afgang	0	-21.450
Kostpris 30. september 2011	34.152	99.128
Afskrivninger 1. oktober 2010	0	72.472
Årets afskrivninger	3.415	29.892
Tilbageførte afskrivninger	0	0
på årets afgang	0	-21.450
Afskrivninger 30. september 2011	3.415	80.914
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2011	30.737	18.214

7 Egenkapital

	1/10 2011	Udloddet Udbytte	Forslag til årets resultat- fordeling	30/9 2012
Aktiekapital	500.000			500.000
Overført resultat	1.146.469		792.936	1.939.405
Henlagt til udbytte	525.000	-525.000	724.500	724.500
	2.171.469	-525.000	1.517.436	3.163.905

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

500.000

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