

Valtor Industri A/S
CVR-nr. 10925401
Priorsvej 22
8600 Silkeborg

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.03.2016

Dirigent

Navn: Niels Kristensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Valtor Industri A/S
Priorsvej 22
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 10925401
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 86 80 68 88
Telefax: 86 80 68 50
Hjemmeside: www.valtorindustri.dk
E-mail: valtor@valtorindustri.dk

Bestyrelse

Oluf Justesen, formand
Niels Kristensen
Mogens Bay
Thomas Jørgensen

Direktion

Mogens Bay

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Valtor Industri A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 01.03.2016

Direktion

Mogens Bay

Bestyrelse

Oluf Justesen
formand

Niels Kristensen

Mogens Bay

Thomas Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Valtor Industri A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Valtor Industri A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 01.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peter Mølkjær
statsautoriseret revisor

Martin Brinch Therkelsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i salg af industriarmaturer til fødevarevirksomheder, kraftværker, skibsværfter samt kemisk- og petrokemisk industri.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, 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 omfatter nettoomsætning med fradrag af vareforbrug, andre eksterne omkostninger mv.

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug mv. omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til varekøb og hjælpematerialer. Regnskabsårets vareforbrug er målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af kontantrabatter og renteindtægter.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til associeret virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer og gæld.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivningen sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere. Der foretages nedskrivninger på ukurante varer herunder langsomt omsættelige varer.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		12.526.647	13.053.693
Personaleomkostninger	1	(5.625.176)	(5.673.724)
Af- og nedskrivninger	2	(371.181)	(399.396)
Driftsresultat		6.530.290	6.980.573
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		21.855	0
Andre finansielle indtægter		60.508	62.397
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(39.522)	(17.804)
Andre finansielle omkostninger		(135.800)	(199.743)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		6.437.331	6.825.423
Skat af ordinært resultat	3	(1.510.938)	(1.657.000)
Årets resultat		4.926.393	5.168.423
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		4.900.000	5.100.000
Overført resultat		26.393	68.423
		4.926.393	5.168.423

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		3.966.000	4.083.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>894.663</u>	<u>851.381</u>
Materielle anlægsaktiver	4	<u>4.860.663</u>	<u>4.934.381</u>
 Anlægsaktiver		 <u>4.860.663</u>	 <u>4.934.381</u>
 Fremstillede varer og handelsvarer		 <u>6.648.378</u>	 <u>6.601.654</u>
Varebeholdninger		<u>6.648.378</u>	<u>6.601.654</u>
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		 <u>4.348.268</u>	 <u>5.272.553</u>
Tilgodehavender		<u>4.348.268</u>	<u>5.272.553</u>
 Likvide beholdninger		 <u>1.099.300</u>	 <u>3.677.080</u>
 Omsætningsaktiver		 <u>12.095.946</u>	 <u>15.551.287</u>
 Aktiver		 <u><u>16.956.609</u></u>	 <u><u>20.485.668</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		1.264.000	1.264.000
Overført overskud eller underskud		1.892.068	1.865.675
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.900.000	5.100.000
Egenkapital		<u>8.556.068</u>	<u>8.729.675</u>
Udskudt skat		624.000	633.000
Hensatte forpligtelser		<u>624.000</u>	<u>633.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		2.655.525	2.849.974
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>2.655.525</u>	<u>2.849.974</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	198.000	196.000
Bankgæld		428.401	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.864.188	1.193.996
Gæld til tilknyttede virksomheder		141.098	224.088
Skyldig selskabsskat		96.600	177.000
Anden gæld		2.392.729	6.481.935
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.121.016</u>	<u>8.273.019</u>
Gældsforpligtelser		<u>7.776.541</u>	<u>11.122.993</u>
Passiver		<u>16.956.609</u>	<u>20.485.668</u>
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Ejerforhold	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	1.264.000	1.865.675	5.100.000	8.729.675
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(5.100.000)	(5.100.000)
Årets resultat	0	0	26.393	4.900.000	4.926.393
Egenkapital ultimo	500.000	1.264.000	1.892.068	4.900.000	8.556.068

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	5.068.856	5.059.317
Pensioner	475.482	527.253
Andre omkostninger til social sikring	80.838	87.154
	5.625.176	5.673.724
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	371.181	386.596
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	12.800
	371.181	399.396
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	1.509.600	1.677.000
Ændring af udskudt skat	(9.000)	(20.000)
Regulering vedrørende tidligere år	10.338	0
	1.510.938	1.657.000

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	4.524.737	2.806.361
Tilgange	0	297.463
Afgange	0	(318.393)
Kostpris ultimo	4.524.737	2.785.431
Opskrivninger primo	1.620.000	0
Opskrivninger ultimo	1.620.000	0
Af- og nedskrivninger primo	(2.061.737)	(1.954.980)
Årets afskrivninger	(117.000)	(254.181)
Tilbageførsel ved afgange	0	318.393
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.178.737)	(1.890.768)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.966.000	894.663
Merværdi ved foretagne opskrivninger	1.255.500	0

	Forfald inden 12 måneder 2014 kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år 2015 kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	196.000	198.000	2.655.525	1.847.597
	196.000	198.000	2.655.525	1.847.597

6. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Justesen Bay Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 3.966.000 kr.

8. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Justesen Holding ApS, Silkeborg

Justesen Bay Holding ApS, Silkeborg

TJ Holding, Silkeborg ApS, Silkeborg