

Vallentin Elektronik A/S

Dam Enge 8
3660 Stenløse

CVR-nr. 19 47 93 31

Årsrapport 2015/16

(20. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30/11 2016.



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

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/16 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. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenløse, den 21. november 2016

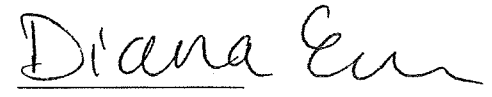
Direktion:

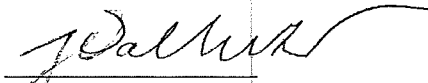

Ole Bech

Bestyrelse:


Michael Hansen


Ole Bech


Diana Knie Enevoldsen


Jacob Vallentin

Den uafhængige revisors erklæringer

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 2015/16. 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16 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 21. november 2016

Schyberg · Lykke

Registreret revisionsanpartsselskab

Cvr. nr. 32 46 93 45



Birger Schyberg

Registreret revisor

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 en smule lavere end forrige år, men 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 2015/16 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 levering 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	Skønnet restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-10 %

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 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 effektivere 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 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.

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 finansiell 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 2015 - 30. september 2016

Note		2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
1	BRUTTOFORTJENESTE	3.000.115	3.351
2	Personaleomkostninger	-2.125.768	-2.323
	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-12.890	-13
	DRIFTSRESULTAT	861.457	1.015
3	Andre finansielle indtægter	14.537	9
4	Øvrige finansielle omkostninger	-40.637	-53
	RESULTAT FØR SKAT	835.357	971
5	Skat af årets resultat	-186.333	-232
	ÅRETS RESULTAT	649.024	739
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:			
	Udbytte for regnskabsåret	0	900
	Overført resultat	649.024	-161
	DISPONERET I ALT	649.024	739

Balance

pr. 30. september 2016

		AKTIVER	
Note		2016 kr.	2015 t.kr.
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.475	19
	Indretning af lejede lokaler	17.077	20
6	Materielle anlægsaktiver	26.552	39
	ANLÆGSAKTIVER	26.552	39
	Varelager	1.127.484	1.194
	Varebeholdninger	1.127.484	1.194
	Tilgodehavender fra salg	2.368.559	1.908
	Udskudt skatteaktiv	2.897	3
	Periodeafgrænsningsposter	16.430	20
	Tilgodehavender	2.387.886	1.931
	Likvide beholdninger	1.513.029	2.385
	OMSÆTNINGSAKTIVER	5.028.399	5.510
	AKTIVER	5.054.951	5.549

Balance

pr. 30. september 2016

		PASSIVER	
Note		2016 kr.	2015 t.kr.
	Virksomhedskapital	500.000	500
	Overført resultat	2.293.720	1.645
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	900
7	EGENKAPITAL	2.793.720	3.045
	Gæld til tilknyttede virksomheder	548.227	583
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	550.578	646
	Anden gæld	976.658	949
	Selskabsskat	185.768	326
	Kortfristede gældsforpligtelser	2.261.231	2.504
	GÆLDSFORPLIGTELSE	2.261.231	2.504
	PASSIVER	5.054.951	5.549
8	Ejerforhold		
9	Eventualforpligtelser		
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
1 Bruttofortjeneste		
<p>Selskabets ledelse har af konkurrencemæssige hensyn besluttet ikke at oplyse omsætningens størrelse, idet betingelserne i Årsregnskabslovens § 32, stk. 1 er opfyldt.</p>		
2 Personaleomkostninger		
Løn og gager	1.786.298	1.942
Pensioner	210.500	207
Andre omkostninger til social sikring	128.970	174
	2.125.768	2.323
<p>Selskabet har i regnskabsåret gennemsnitligt beskæftiget 4 personer (2014/15: 4 personer).</p>		
3 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	5.015	0
Andre finansielle indtægter	9.522	9
	14.537	9
4 Øvrige finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	6.073	11
Andre finansielle omkostninger	34.564	52
	40.637	63

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	185.768	149
Regulering af udskudt skat	565	1
Sambeskatningsbidrag	0	82
	186.333	232

6 Materielle anlægsaktiver

	Lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2015	34.152	127.553
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris 30. september 2016	34.152	127.553
Afskrivninger 1. oktober 2015	13.660	108.603
Årets afskrivninger	3.415	9.475
Afskrivninger 30. september 2016	17.075	118.078
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2016	17.077	9.475

7 Egenkapital

	1/10 2015	Udloddet Udbytte	Forslag til årets resultat- fordeling	30/9 2016
Virksomhedskapital	500.000			500.000
Overført resultat	1.644.696		649.024	2.293.720
Henlagt til udbytte	900.000	-900.000	0	0
	3.044.696	-900.000	649.024	2.793.720

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 administrationselskab. 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.