

**Værktøjsmagasinet ApS  
Høje Taastrup Vej 30 B  
2630 Taastrup**

**Årsrapport  
1. juli 2011 til 30. juni 2012**

**CVR-nr. 60612412**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10. december 2012

---

Per Nielsen  
Dirigent

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>4</b>
<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>5</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>6</b>
<b>Anvendt regnskabspraksis</b>	<b>8</b>
<b>Resultatopgørelse</b>	<b>11</b>
<b>Balance, aktiver</b>	<b>12</b>
<b>Balance, passiver</b>	<b>13</b>
<b>Noter</b>	<b>14</b>
<b>Andre noteoplysninger</b>	<b>15</b>

**Selskab** Værktøjsmagasin ApS  
Høje Taastrup Vej 30 B  
2630 Taastrup

CVR-nr.: 60612412

**Direktion** Torben Plæhn

**Bestyrelse** Per Nielsen  
Formand

Torben Plæhn

**Revisor** TimeVision Brøndby  
Godkendt Revisionsaktieselskab

## **Hovedaktivitet**

Virksomhedens hovedaktivitet omfatter handel med værktøj, værktøjsmaskiner og artikler for byggebranchen mv.

## **Redegørelse for udviklingen i virksomhedens økonomiske aktiviteter**

Ledelsen anser årets resultat som mindre tilfredsstillende. Som følge heraf har ledelsen i regnskabsåret opsagt en del af lejemålet samt reduceret sine omkostninger ved en tilpasning af personalet og ved huslejenedsættelse, således at ledelsen forventer at kunne skabe et tilfredsstillende resultat i regnskabsåret 2012/13. Selskabet forventer at kunne reetablere kapitalen inden for en kort årrække.

Selskabets bankforbindelse har meddelt, at de støtter op om selskabet.

På baggrund af ovenstående aflægges årsregnskabet som going-concern.

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. juli 2011 til 30. juni 2012 for Værktøjsmagasin ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Det er vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 29. november 2012

**Direktionen:**

Torben Plæhn

**Bestyrelsen:**

Per Nielsen  
Formand

Torben Plæhn

## Til kapitalejerne i Værktøjsmagasin ApS

### Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Værktøjsmagasin ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, omfattende 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 revisionshandling for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandling 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 revisionshandling, 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. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabets evne til at fortsætte driften er afhængig af at selskabsdeltagere ikke vil kræve sit tilgodehavende og at bankforbindelsen om nødvendigt vil støtte op omkring selskabet. Vi henviser til noterne og ledelsesberetningen hvor forholdet er beskrevet.

## 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.

Brøndby, den 29. november 2012

## TimeVision Brøndby

Godkendt Revisionsaktieselskab

John Hansen  
Registreret revisor

Dan Andresen  
Registreret revisor

## Generelt

Årsregnskabet er aflagt med henblik på at give et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Regnskabsklasse

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

## Indregning og måling

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

## Generelle indregningsmetoder

I resultatopgørelsen indregnes indtægter og udgifter 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 i de følgende afsnit nedenfor.

Visse finansielle aktiver og gældsforpligtelser måles efterfølgende til (amortiseret) kostpris.

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

### Indtægtskriterier

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager til medarbejdere, pensioner samt andre omkostninger til social sikring.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver. Gevinster ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver indgår under andre driftsindtægter, der indgår i bruttfortjenesten, mens tab indgår under andre driftsudgifter.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

## Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, som 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til anskaffelsessummen med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers brugstider.

Nyanskaffelser med en kostpris under DKK 12.300 indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Der indgår forventede brugstider som følger:	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-10 %

### Indretning af lokaler

Omkostninger til indretning af virksomhedens lejede lokaler aktiveres og måles til anskaffelsessummen med fradrag af akkumulerede afskrivninger, idet omfang indretningen vurderes som "nagelfast". Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers brugstider, hvilket normalt er lejekontraktens restløbetid.

Indretning af lejede lokaler afskrives over	5 år
---	------

### Finansielle anlægsaktiver

#### Deposita

Deposita måles til kostpris.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter under aktiver

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

## **Gældsforpligtelser**

Gæld måles til nominal værdi.

## **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 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 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
<b>Perioden 1. juli 2011 - 30. juni 2012</b>		
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.142.425</b>	<b>1.486.699</b>
1 Løn, gager og personaleomkostninger	-1.016.589	-1.504.454
Afskrivninger, anlægsaktiver	-77.690	-72.988
Andre driftsudgifter	-29.336	-9.833
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>18.810</b>	<b>-100.576</b>
Finansielle indtægter	366.722	312
2 Finansielle omkostninger	-245.285	-195.618
<b>Resultat før skat</b>	<b>140.247</b>	<b>-295.882</b>
Skat af årets resultat	46.892	68.170
<b>Årets resultat</b>	<b>187.139</b>	<b>-227.712</b>

## Resultatdisponering

Selskabets resultater foreslås disponeret således:

Overført resultat, primo	-312.136	-84.424
Årets resultat	187.139	-227.712
<b>Til disposition</b>	<b>-124.997</b>	<b>-312.136</b>
Overført resultat	-124.997	-312.136
<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>-124.997</b>	<b>-312.136</b>

## Balance

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
<b>Aktiver pr. 30. juni 2012</b>		
3 Indretning lejede lokaler	181.880	246.018
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.500	71.888
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>185.380</b>	<b>317.906</b>
Deposita	51.000	78.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>51.000</b>	<b>78.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>236.380</b>	<b>395.906</b>
Varebeholdning	2.796.633	2.869.420
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>2.796.633</b>	<b>2.869.420</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	498.354	662.078
Igangværende arbejder for fremmed regning	91.103	0
Udskudte skatteaktiver	150.032	103.140
Andre tilgodehavender	25.038	4.000
Periodeafgrænsningsposter	0	20.444
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>764.527</b>	<b>789.662</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>9.311</b>	<b>1.790</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>3.570.471</b>	<b>3.660.872</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.806.851</b>	<b>4.056.778</b>

## Balance

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
<b>Passiver pr. 30. juni 2012</b>		
5 Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	-124.997	-312.136
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3</b>	<b>-187.136</b>
<hr/>		
Kreditinstitutter	557.325	722.283
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>557.325</b>	<b>722.283</b>
<hr/>		
Kreditinstitutter	1.079.820	1.060.418
Leverandører af varer og tjenesteydelser	630.386	882.226
Gæld til tilknyttede virksomheder	154.005	492.118
Selskabsskat	0	0
Anden gæld	319.962	404.732
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.065.350	682.137
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.249.523</b>	<b>3.521.631</b>
<hr/>		
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.806.848</b>	<b>4.243.914</b>
<hr/>		
<b>Passiver i alt</b>	<b>3.806.851</b>	<b>4.056.778</b>

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
<b>1 Løn, gager og personaleomkostninger</b>		
Løn, gager og personaleomkostninger	892.876	1.421.453
Andre omkostninger til social sikring	123.713	83.001
<b>Løn, gager og personaleomkostninger i alt</b>	<b>1.016.589</b>	<b>1.504.454</b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Renter af kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	20.213	24.948
Renter, pengeinstitutter	225.072	170.670
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>245.285</b>	<b>195.618</b>
<b>3 Indretning lejede lokaler</b>		
Samlet anskaffelsessum primo	320.691	203.416
Tilgang	0	117.275
<b>Samlet anskaffelsessum</b>	<b>320.691</b>	<b>320.691</b>
Samlede afskrivninger primo	-74.673	-24.764
Årets afskrivninger	-64.138	-49.909
<b>Samlede afskrivninger</b>	<b>-138.811</b>	<b>-74.673</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni</b>	<b>181.880</b>	<b>246.018</b>
<b>4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Samlet anskaffelsessum primo	505.937	555.937
Afgang til kostpriser	-488.442	-50.000
<b>Samlet anskaffelsessum</b>	<b>17.495</b>	<b>505.937</b>
Samlede afskrivninger primo	-434.049	-433.637
Korrektion af tidligere års afskrivninger	433.606	22.667
Årets afskrivninger	-13.552	-23.079
<b>Samlede afskrivninger</b>	<b>-13.995</b>	<b>-434.049</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni</b>	<b>3.500</b>	<b>71.888</b>
<b>5 Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital, primo	125.000	125.000
<b>Virksomhedskapital i alt</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

Selskabskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

### **Usikkerhed om fortsat drift**

Ledelsen anser årets resultat som mindre tilfredsstillende. Som følge heraf har ledelsen i regnskabsåret opsagt en del af lejemålet samt reduceret sine omkostninger ved en tilpasning af personalet og ved huslejenedsættelse, således at ledelsen forventer at kunne skabet et tilfredsstillende resultat i regnskabsåret 2012/13. Selskabet forventer at kunne reetablere kapitalen inden for en kort årrække.

Selskabets bankforbindelse har meddelt, at de støtter op om selskabet.

På baggrund af ovenstående aflægges årsregnskabet som going-concern.

### **Eventualforpligtelser**

Ingen.

### **Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er deponeret skadeløsbrev i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, varebeholdning, driftsmidler og inventar på kr. 1.000.000. Den bogførte værdi af de pantsatte aktiver udgør DKK 3.480.367.

### **Leje- og leasingforpligtelser**

Virksomheden har leje- og leasingforpligtelser, som ikke er indregnet i balancen, der på balancedagen udgør:

Leasing af automobil med variabel leasingafgift med en resterende løbetid på 44-55 måneder. Den samlede leasingforpligtelse udgør DKK 322.056 hvoraf DKK 71.172 forfalder inden for 12 måneder.

Selskabet har indgået huslejekontrakt på Høje Taastrup Vej 30 A, som er opsigelig fra lejers side med 6 måneders varsel. Lejeforpligtelsen udgør kr. 51.000.