

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

Årsrapport

1. juli 2012 til 30. juni 2013

CVR-nr. 60612412

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18. december 2013.

Torben Plæhn
Dirigent

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning	5
Revisors erklæringer	6
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance, aktiver	12
Balance, passiver	13
Noter	14
Andre noteoplysninger	15

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 er der foretaget gældseftergivelse fra selskabets ejere for i alt TDKK 160. Kursgevinsten er ført under finansielle indtægter.

Selskabets ejere vil, såfremt det bliver nødvendigt, stille den nødvendige kapital til rådighed i det kommende regnskabsår. Selskabet forventer at kunne reetablere kapitalen inden for en kort årrække.

Selskabets bankforbindelse har meddelt, at de vil opretholde de eksisterende kreditfaciliteter i det kommende regnskabsår.

På baggrund af ovenstående aflægges årsregnskabet som going-concern.

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. juli 2012 til 30. juni 2013 for Værktøjsmagasin ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er vores opfattelse, at virksomheden opfylder betingelserne for fravalg af revision.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 12. december 2013

Direktionen:

Torben Plæhn

Bestyrelsen:

Per Nielsen
Formand

Torben Plæhn

Fravalg af revision af årsrapporten for det kommende regnskabsår

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18. december 2013.

Torben Plæhn
Dirigent

Til kapitalejerne i Værktøjsmagasin ApS

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Værktøjsmagasin ApS for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013, 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Selskabets varebeholdninger er indregnet i balancen med TDKK 2.660. Ledelsen vurderer at alle varer er teknisk og økonomisk kurante. Vi har ved revisionen konstateret at de kontrollede varer var teknisk kurante, men set ud fra varelagerets omsætningshastighed i regnskabsåret 2012/2013, indikere dette at en del af varerne må anses som økonomisk ukurante. Vi mener derfor at værdiansættelsen af varelageret er for højt. Det har ikke været muligt at opgøre indvirkningen af den manglende nedskrivning af varebeholdningerne på årsregnskabet.

Udskudte skatteaktiver er i balancen indregnet med TDKK 183. Efter vores opfattelse skal posten nedskrives med TDKK -193, til TDKK -10, idet der er usikkerhed omkring selskabets udnyttelse af de fremførselsberettigede underskud i de kommende 5 år. En nedskrivning vil reducere årets resultat og egenkapital med TDKK 193.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for den afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af selskabets finansielle resultater for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013, i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er som følge af vor konklusion med forbehold vor opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende regnskabet.

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, at selskabsdeltagere om nødvendigt vil tilføre likviditet og at bankforbindelsen ikke vil ophæve engagementet. 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 12. december 2013

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 2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 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 bruttortjenesten, 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 %

Indretning af lokaler

Omkostninger til indretning af virksomhedens lejede lokaler aktiveres og måles til anskaffelsessummen med fradrag af akkumulerede afskrivninger, i det 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 nettorealiseringsværdi, 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 amortiseret kostpris, hvilket i praksis svarer til gældens nominelle 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 24,5 %.

Resultatopgørelse

	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Perioden 1. juli 2012 - 30. juni 2013		
Bruttofortjeneste	719.597	1.142.425
1 Løn, gager og personaleomkostninger	-565.236	-1.016.589
Afskrivninger, anlægsaktiver	-67.638	-77.690
Andre driftsudgifter	0	-29.336
Resultat før finansielle poster	86.723	18.810
Finansielle indtægter	160.000	366.722
2 Finansielle omkostninger	-257.566	-245.285
Resultat før skat	-10.843	140.247
3 Skat af årets resultat	33.393	46.892
Årets resultat	22.550	187.139

Resultatdisponering

Selskabets resultater foreslås disponeret således:

Overført resultat, primo	-124.997	-312.136
Årets resultat	22.550	187.139
Til disposition	-102.447	-124.997
Overført resultat	-102.447	-124.997
Resultatdisponering i alt	-102.447	-124.997

Balance

	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Aktiver pr. 30. juni 2013		
Indretning lejede lokaler	117.742	181.880
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	3.500
Materielle anlægsaktiver i alt	117.742	185.380
Deposita	51.000	51.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	51.000	51.000
Anlægsaktiver i alt	168.742	236.380
Varebeholdning	2.660.643	2.796.633
Varebeholdninger i alt	2.660.643	2.796.633
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	313.528	498.354
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	91.103
Udskudte skatteaktiver	183.425	150.032
Andre tilgodehavender	8.000	25.038
Periodeafgrænsningsposter	31.434	0
Tilgodehavender i alt	536.387	764.527
Likvide beholdninger	4.152	9.311
Omsætningsaktiver i alt	3.201.182	3.570.471
Aktiver i alt	3.369.924	3.806.851

Balance

	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Passiver pr. 30. juni 2013		
4 Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	-102.447	-124.997
Egenkapital i alt	22.553	3
<hr/>		
Kreditinstitutter	842.879	557.325
5 Langfristede gældsforpligtelser i alt	842.879	557.325
<hr/>		
Kreditinstitutter	947.837	1.079.820
Leverandører af varer og tjenesteydelser	445.466	630.386
Gæld til tilknyttede virksomheder	37.111	154.005
Anden gæld	216.428	319.962
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	857.650	1.065.350
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.504.492	3.249.523
<hr/>		
Gældsforpligtelser i alt	3.347.371	3.806.848
<hr/>		
Passiver i alt	3.369.924	3.806.851
<hr/>		

	2012/13 DKK	2011/12 DKK
1 Løn, gager og personaleomkostninger		
Løn, gager og personaleomkostninger	523.486	892.876
Andre omkostninger til social sikring	41.750	123.713
Løn, gager og personaleomkostninger i alt	565.236	1.016.589
2 Finansielle omkostninger		
Renter af kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	0	20.213
Renter, pengeinstitutter	257.566	225.072
Finansielle omkostninger i alt	257.566	245.285
3 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	-29.650	-46.892
Regulering af udskudt skat, ændret skatteprocent	-3.743	0
Skat af årets resultat i alt	-33.393	-46.892
4 Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital, primo	125.000	125.000
Virksomhedskapital i alt	125.000	125.000

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

5 Langfristede gældsforpligtelser i alt

Af den langfristede del af gældsforpligtelser DKK 842.879 forfalder DKK 93.782 efter 5 år.

Usikkerhed om fortsat drift

Ledelsen anser årets resultat som mindre tilfredsstillende. Som følge heraf er der foretaget gældseftergivelse fra selskabets ejere for i alt TDKK 160. Kursgevinsten er ført under finansielle indtægter.

Selskabets ejere vil, såfremt det bliver nødvendigt, stille den nødvendige kapital til rådighed i det kommende regnskabsår. Selskabet forventer at kunne reetablere kapitalen inden for en kort årrække.

Selskabets bankforbindelse har meddelt, at de vil opretholde de eksisterende kreditfaciliteter i det kommende regnskabsår.

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 3.091.912.

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 32-43 måneder. Den samlede leasingforpligtelse udgør DKK 254.488 hvoraf DKK 72.144 forfalder inden for 12 måneder.

Selskabet har indgået huslejekontrakt som er opsigelig fra lejers side med 6 måneders varsel. Lejeforpligtelsen udgør kr. 67.200.