

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

**Årsrapport**

**1. juli 2013 til 30. juni 2014**

**CVR-nr. 60612412**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20/10 2014



Torben Plæhn  
Dirigent

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>4</b>
<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>5</b>
<b>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>Egenkapitalopgørelse</b>	<b>14</b>
<b>Noter</b>	<b>15</b>
<b>Andre noteoplysninger</b>	<b>16</b>

<b>Selskab</b>	Værktøjsmagasin ApS Høje Taastrup Vej 30 B 2630 Taastrup
	CVR-nr.: 60612412
<b>Direktion</b>	Torben Plæhn
<b>Bestyrelse</b>	Per Nielsen Formand
	Torben Plæhn
<b>Revisor</b>	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.

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 2013 til 30. juni 2014 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 9. oktober 2014

**Direktionen:**



Torben Plæhn

**Bestyrelsen:**



Per Nielsen  
Formand



Torben Plæhn

## Den uafhængige revisors reviewerklæring

### Til kapitalejerne i Værktøjsmagasin ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Værktøjsmagasin ApS for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

### 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 review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi skal udtrykke en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### Forbehold

#### Grundlag for afkræftende konklusion

Selskabets varebeholdninger er indregnet i balancen med TDKK 2.719. Ledelsen vurderer at alle varer er teknisk og økonomisk kurante. Varelagerets omsætningshastighed i regnskabsåret 2013/2014, indikerer at en ikke uvæsentlig del af varerne må anses som økonomisk ukurante. Vi mener derfor at værdiansættelsen af varelageret er indregnet 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 149. Efter vores opfattelse skal posten nedskrives med TDKK -161, til TDKK -12, 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 161.

#### 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, 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 egne tilgodehavender indfriet, 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**

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

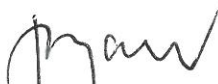
Vores review har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har gennemlæst ledelsesberetningen med henblik på at konstatere, om der er overensstemmelse med årsregnskabet.

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

Brøndby, den 9. oktober 2014

**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 2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 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 den foregående regnskabsperiode.

## 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

### Bruttofortjeneste

Ledelsen har i overensstemmelse med årsregnskabsloven valgt at sammendrage en række regnskabsposter i regnskabsposten "Bruttofortjeneste".

Bruttofortjenesten omfatter årets nettoomsætning reduceret med vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

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.

Vareforbrug omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer korrigeret for ændring i lagre af råvarer, samt varer under fremstilling og færdigvarer.

Andre eksterne omkostninger omfatter salgs- og distributionsomkostninger, samt administrationsomkostninger.

### 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 bruttofortjenesten, 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, 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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. Kostprisen af et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Mindre anskaffelser indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers brugstider.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Brugstid	Restværdi
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. Kapitalvær-

dien 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 samt eventuelt ikke fakturerede tilgodehavender på balancedagen måles til amortiseret kostpris. For kortfristede tilgodehavender svarer dette normalt til den pålydende værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

## 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 acontoskatter.

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. 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 22 %.

## Resultatopgørelse

	2013/14 DKK	2012/13 DKK
<b>Perioden 1. juli 2013 - 30. juni 2014</b>		
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>933.029</b>	<b>719.597</b>
1 Løn, gager og personaleomkostninger	-592.662	-565.236
Afskrivninger, anlægsaktiver	-64.138	-67.638
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>276.229</b>	<b>86.723</b>
Finansielle indtægter	2.076	160.000
Finansielle omkostninger	-227.343	-257.566
<b>Resultat før skat</b>	<b>50.962</b>	<b>-10.843</b>
2 Skat af årets resultat	-34.221	33.393
<b>Årets resultat</b>	<b>16.741</b>	<b>22.550</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	16.741	22.550
<b>Forslag til resultatdisponering i alt</b>	<b>16.741</b>	<b>22.550</b>

## Balance

	2013/14 DKK	2012/13 DKK
<b>Aktiver pr. 30. juni 2014</b>		
Indretning lejede lokaler	53.604	117.742
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>53.604</b>	<b>117.742</b>
Deposita	51.000	51.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>51.000</b>	<b>51.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>104.604</b>	<b>168.742</b>
Varebeholdning	2.719.045	2.660.643
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>2.719.045</b>	<b>2.660.643</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	301.928	313.528
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	13.750	0
Udskudte skatteaktiver	149.204	183.425
Andre tilgodehavender	8.000	8.000
Periodeafgrænsningsposter	18.050	31.434
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>490.932</b>	<b>536.387</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>3.360</b>	<b>4.152</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>3.213.337</b>	<b>3.201.182</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.317.941</b>	<b>3.369.924</b>

## Balance

	2013/14 DKK	2012/13 DKK
<b>Passiver pr. 30. juni 2014</b>		
3 Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	-85.706	-102.447
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>39.294</b>	<b>22.553</b>
<hr/>		
Kreditinstitutter	907.804	842.879
4 <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>907.804</b>	<b>842.879</b>
<hr/>		
Kreditinstitutter	953.246	947.837
Leverandører af varer og tjenesteydelser	283.287	445.466
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	37.111
Anden gæld	309.208	216.428
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	825.102	857.650
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.370.843</b>	<b>2.504.492</b>
<hr/>		
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.278.647</b>	<b>3.347.371</b>
<hr/>		
<b>Passiver i alt</b>	<b>3.317.941</b>	<b>3.369.924</b>

## Egenkapitalopgørelse

	2013/14 DKK	2012/13 DKK
<b>Egenkapitalændringer</b>		
Egenkapital primo	22.553	3
Overført resultat	16.741	22.550
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>39.294</b>	<b>22.553</b>
<b>Specifikation af egenkapitalen</b>		
Virksomhedskapital, primo	125.000	125.000
<b>Virksomhedskapital i alt</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
Overført resultat, primo	-102.447	-124.997
Overført via resultatdisponering	16.741	22.550
<b>Overført resultat i alt</b>	<b>-85.706</b>	<b>-102.447</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>39.294</b>	<b>22.553</b>

	2013/14 DKK	2012/13 DKK
<b>1 Løn, gager og personaleomkostninger</b>		
Løn, gager og personaleomkostninger	563.696	523.486
Andre omkostninger til social sikring	28.966	41.750
<b>Løn, gager og personaleomkostninger i alt</b>	<b>592.662</b>	<b>565.236</b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af udskudt skat	51.176	-29.650
Regulering af udskudt skat, ændret skatteprocent	-16.955	-3.743
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>34.221</b>	<b>-33.393</b>
<b>3 Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital, primo	125.000	125.000
<b>Virksomhedskapital i alt</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

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

#### 4 Langfristede gældsforpligtelser i alt

Af den langfristede del af gældsforpligtelser DKK 907.804 forfalder DKK 186.442 efter 5 år.

### **Usikkerhed om fortsat drift**

Ledelsen anser årets resultat som mindre tilfredsstillende.

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 3.074.577.

### **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 20-31 måneder. Den samlede leasingforpligtelse udgør DKK 181.644 hvoraf DKK 71.724 forfalder inden for 12 måneder.

Selskabet har indgået huslejekontrakt som er opsigelig fra lejers side med 6 måneders varsel. Leje-forpligtelsen udgør DKK 67.200.