

## Årsrapport for 2016/17

1. juli 2016 - 30. juni 2017

27. regnskabsår

### **P.H. Værktøj ApS**

Terndrupvej 91  
9460 Brovst

CVR-nr. 13 72 94 41

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. oktober 2017

Dirigent: \_\_\_\_\_  
Kjeld Jakobsen



# Indholdsfortegnelse

---

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	10
Balance 30. juni	11
Noter til årsrapporten	13

# Ledelsespåtegning

---

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016/17 for P.H. Værktøj ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brovst, den 6. oktober 2017

**Direktion**

Kjeld Jakobsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

---

## Til kapitalejerne i P.H. Værktøj ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for P.H. Værktøj ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlingerne, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

# Den uafhængige revisors erklæringer

---

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aabybro, den 6. oktober 2017

**Revisor Team Nord**  
Registreret Revisionsaktieselskab  
cvr.nr. 27 22 65 66

Carl Sivesgaard  
Registreret revisor

# Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

P.H. Værktøj ApS  
Terndrupvej 91  
9460 Brovst

Telefon: 98 23 11 00  
E-mail: ph.voerktoj@mail.dk

CVR-nr.: 13 72 94 41  
Stiftet: 1. januar 1990  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Direktion**

Kjeld Jakobsen

**Revisor**

Revisor Team Nord  
Registreret Revisionsaktieselskab  
Industrivej 10  
9440 Aabybro

**Pengeinstitut**

Nordjyske Bank

# Ledelsesberetning

---

## **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets vigtigste forretningsområde er salg af værktøj og værktøjsmaskiner.



# Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for P.H. Værktøj ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler for klasse C-virksomheder og er aflagt i danske kroner.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten er en sammendragning af nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Omkostninger til vareforbrug indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger indeholder salgsfremmende omkostninger, autodrift, andre driftsmiddelomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger inkluderer renter samt realiserede valutakursreguleringer.

### Skat af årets 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, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne selskaber.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsettelse af eget skattemæssigt overskud.

# Anvendt regnskabspraksis

---

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 10 år

Afskrivningerne indregnes i resultatopgørelsen under posten "Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver".

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle 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.

### Varebeholdning

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Selskabsskat 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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.

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.

# Anvendt regnskabspraksis

---

## **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominel restgæld.

Gæld til tilknyttede virksomheder måles til pålydende værdi. Gælden forrentes på markedsvilkår.

## **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 finansiel post.

Tilgodehavender og gæld 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 1. juli - 30. juni

	Note	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
		kr.	kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>4.696.782</b>	<b>5.281.869</b>
Personaleomkostninger	1	1.739.153	1.875.188
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		<u>173.245</u>	<u>163.402</u>
<b>Ordinært resultat før finansielle poster</b>		<b>2.784.383</b>	<b>3.243.278</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaven- der		10.242	0
Andre finansielle indtægter		5.737	19.186
Andre finansielle omkostninger		<u>2.868</u>	<u>633</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.797.494</b>	<b>3.261.831</b>
Skat af årets resultat	2	<u>615.588</u>	<u>719.017</u>
<b>Årets resultat</b>		<b>2.181.906</b>	<b>2.542.814</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført fra tidligere år		6.301.287	6.258.473
Årets resultat		<u>2.181.906</u>	<u>2.542.814</u>
<b>Til disposition</b>		<b>8.483.193</b>	<b>8.801.287</b>
Udbytte for regnskabsåret		2.100.000	2.500.000
Overført til næste år		<u>6.383.193</u>	<u>6.301.287</u>
<b>Disponeret i alt</b>		<b>8.483.193</b>	<b>8.801.287</b>

## Balance 30. juni

---

	Note	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
		kr.	kr.
<b>Aktiver</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Grunde og bygninger		1.338.667	1.457.133
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>291.425</u>	<u>71.704</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>1.630.093</u></b>	<b><u>1.528.838</u></b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>1</u>	<u>1</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>1</u></b>	<b><u>1</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>1.630.094</u></b>	<b><u>1.528.839</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		<u>4.980.012</u>	<u>4.880.899</u>
<b>Varebeholdninger i alt</b>		<b><u>4.980.012</u></b>	<b><u>4.880.899</u></b>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.409.593	1.774.863
Andre tilgodehavender		23.414	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>127.437</u>	<u>524.843</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b><u>1.560.444</u></b>	<b><u>2.299.706</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>6.452.703</u></b>	<b><u>6.347.196</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>12.993.159</u></b>	<b><u>13.527.800</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>14.623.252</u></b>	<b><u>15.056.639</u></b>

## Balance 30. juni

	Note	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
		kr.	kr.
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		6.383.193	6.301.287
Foreslået udbytte		2.100.000	2.500.000
<b>Egenkapital i alt</b>	3	<b><u>8.683.193</u></b>	<b><u>9.001.287</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelse til udskudt skat		107.137	97.473
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>107.137</u></b>	<b><u>97.473</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kreditinstitutter i øvrigt		309	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		419.407	542.775
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.038.012	3.701.427
Selskabsskat		606.530	725.714
Anden gæld		768.664	987.963
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>5.832.922</u></b>	<b><u>5.957.879</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>5.832.922</u></b>	<b><u>5.957.879</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>14.623.252</u></b>	<b><u>15.056.639</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		
Eventualposter m.v.	5		

# Noter til årsrapporten

<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>	<b>2016/17</b> kr.	<b>2015/16</b> kr.
	Løn, gager og vederlag	1.624.707	1.754.595
	Pensioner	52.400	51.700
	Andre udgifter til social sikring	62.046	68.894
	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>1.739.153</b>	<b>1.875.188</b>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere i indeværende år 4, sidste år 5.

<b>2</b>	<b>Skat af årets resultat</b>	<b>2016/17</b> kr.	<b>2015/16</b> kr.
	Skat af årets resultat	605.924	724.988
	Udskudt skat af årets resultat	9.664	-5.971
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>615.588</b>	<b>719.017</b>

<b>3</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Selskabs- kapital</b> kr.	<b>Udbytte</b> kr.	<b>Overført resultat</b> kr.	<b>I alt</b> kr.
	Saldo primo	200.000	2.500.000	6.301.287	9.001.287
	Årets resultat	0	2.100.000	81.906	2.181.906
	Udloddet udbytte	0	-2.500.000	0	-2.500.000
	<b>Saldo ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>2.100.000</b>	<b>6.383.193</b>	<b>8.683.193</b>

## **4** Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til dækning af mellemværende med pengeinstitut er der udstedt ejerpantebrev kr. 520.000 lyst i ejendommen Terndrupvej 91, 9460 Brovst.

## **5** Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen, og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber i koncernen.