



**KPMG**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
Havnegade 33  
Postboks 371  
6701 Esbjerg

Telefon 73 23 30 00  
Telefax 72 29 30 30  
www.kpmg.dk

## **Stenhøj Nordjylland ApS**

# **Årsrapport 2011/12** **(regnskabsåret 1. juli 2011 -** **31. december 2012)**

### **Til Erhvervsstyrelsen**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den \_\_\_\_\_ 20\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
*dirigent*

CVR-nr. 10 56 27 32  
017360 12002 / CW

## **Indhold**

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. juli 2011 - 31. december 2012	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 31. december 2012 for Stenhøj Nordjylland ApS.

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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 3. april 2013  
Direktion:

---

Lars Sanderhoff

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Stenhøj Nordjylland ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Stenhøj Nordjylland ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 31. december 2012. Årsregnskabet omfatter 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 revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 31. december 2012 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 3. april 2013

**KPMG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Evan Christensen  
statsaut. revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabsoplysninger**

Stenhøj Nordjylland ApS  
Øster Kærvej 10  
9700 Brønderslev

CVR-nr.: 10 56 27 32  
Stiftet: 2. december 1986  
Hjemstedskommune: Brønderslev  
Regnskabsår: 1. juli 2011 - 31. december 2012

### **Direktion**

Lars Sanderhoff

### **Revision**

KPMG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Vestre Havnepromenade 1A  
9000 Aalborg

### **Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes 12. april 2013 på selskabets adresse.  
Dirigent: Lars Sanderhoff

## **Ledelsesberetning**

### **Beretning**

#### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste hovedaktivitet er servicering og salg af tryklufsanlæg og anden hermed beslægtet virksomhed.

#### **Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har i regnskabsperioden realiseret et overskud på 905 tkr. mod et overskud på 141 tkr. i den foregående regnskabsperiode år.

Selskabets aktivitetsniveau har været højere end den foregående regnskabsperiode. Resultatet anses for tilfredsstillende.

De samlede aktiver udgør 3.377 tkr. pr. 31. december 2012, mens egenkapitalen udgør 2.105 tkr., svarende til 62,3 % af den samlede balancesum mod 51,0 % pr. 30. juni 2011.

#### **Betydningsfulde hændelser efter balancedagen**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt har påvirket selskabets finansielle stilling.

## Årsregnskab 1. juli 2011 - 31. december 2012

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stenhøj Nordjylland ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelse

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten omfatter nettoomsætning, vareforbrug, kontanrabatter, omkostninger til salg, lokale og administration samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

#### 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.

Den aktuelle skat er beregnet under hensyntagen til den sambeskatning, der er etableret med Brønderslev Elektro A/S, Brønderslev Trykluftcenter A/S og Aalborg Elektro A/S. I overensstemmelse med vilkårene i sambeskatningen er der anvendt fuld fordeling mellem de sambeskattede selskaber. Aktuel skat beregnes som 25 % af den skattepligtige indkomst.

### Balance

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

## Årsregnskab 1. juli 2011 - 31. december 2012

### Anvendt regnskabspraksis

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 klar til brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 4-8 år

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

### Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkost-

## Årsregnskab 1. juli 2011 - 31. december 2012

### Anvendt regnskabspraksis

ninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

### Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). 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 efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 de 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 nettoaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

## Årsregnskab 1. juli 2011 - 31. december 2012

### Resultatopgørelse

	Note	2011/12 (18 mdr.)	2010/11 (12 mdr.)
<b>Bruttofortjeneste</b>		4.361.753	2.269.528
Personaleomkostninger	1	-3.193.954	-1.978.791
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4	31.124	-80.272
<b>Resultat før finansielle poster</b>		1.198.923	210.465
Finansielle indtægter	2	25.332	7.334
Finansielle omkostninger		-16.135	-29.435
<b>Resultat før skat</b>		1.208.120	188.364
Skat af årets resultat	3	-303.211	-46.914
<b>Årets resultat</b>		<u>904.909</u>	<u>141.450</u>

### Forslag til resultatdisponering

Udbytte		904.909	186.606
Overført resultat		0	-45.156
		<u>904.909</u>	<u>141.450</u>

## Årsregnskab 1. juli 2011 - 31. december 2012

### Balance

	Note	2011/12	2010/11
<b>AKTIVER</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4		
Grunde og bygninger		0	667.569
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		30.509	49.385
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>30.509</u>	<u>716.954</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Handelsvarer		1.195.116	1.189.377
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser		1.218.465	721.690
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		409.567	0
Andre tilgodehavender		4.559	3.576
Periodeafgrænsningsposter		16.877	53.713
Udskudt skatteaktiv		3.559	0
		<u>1.653.027</u>	<u>778.979</u>
<b>Værdipapirer</b>		18.060	19.800
<b>Likvide beholdninger</b>		480.604	16.008
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>3.346.807</u>	<u>2.004.164</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u>3.377.316</u></u>	<u><u>2.721.118</u></u>

## Årsregnskab 1. juli 2011 - 31. december 2012

### Balance

	Note	2011/12	2010/11
<b>PASSIVER</b>			
<b>Egenkapital</b>	5		
Anpartskapital		200.000	200.000
Overført resultat		1.000.000	1.000.000
Foreslået udbytte		904.909	186.606
<b>Egenkapital i alt</b>		<u>2.104.909</u>	<u>1.386.606</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelser til udskudt skat		0	82.000
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kreditinstitutter		0	121.936
Leverandører af varer og tjenesteydelser		494.468	190.277
Gæld til tilknyttede virksomheder		120.915	401.500
Sambeskatningsbidrag		274.382	46.414
Anden gæld		382.642	492.385
		<u>1.272.407</u>	<u>1.252.512</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>3.377.316</u>	<u>2.721.118</u>
<b>Kotraktlige forpligtelse og eventualposter m.v.</b>	6		
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	7		
<b>Nærtstående parter</b>	8		

## Årsregnskab 1. juli 2011 - 31. december 2012

### Noter

	2011/12 (18 mdr.)	2010/11 (12 mdr.)
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	2.891.038	1.702.730
Pensioner	249.822	244.490
Sociale bidrag	53.094	31.571
	<u>3.193.954</u>	<u>1.978.791</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter, tilknyttede virksomheder	15.322	0
Øvrige finansielle indtægter	10.010	7.334
	<u>25.332</u>	<u>7.334</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	<u>303.211</u>	<u>46.914</u>
Der specificeres således:		
Sambeskatningsbidrag	388.770	46.414
Regulering af udskudt skat	-85.559	500
	<u>303.211</u>	<u>46.914</u>

## Årsregnskab 1. juli 2011 - 31. december 2012

### Noter

#### 4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. juli 2011	1.106.922
Årets tilgang	25.000
Årets afgang	-574.453
Kostpris 31. december 2012	557.469
Afskrivninger 1. juli 2011	1.057.537
Årets afgang	-533.175
Årets afskrivninger	2.598
Afskrivninger 31. december 2012	526.960
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012</b>	<b>30.509</b>
Afskrives over	4-8 år

	2011/12	2010/11
Afskrivninger kan specificeres således:		
Afskrivninger, grunde og bygninger	0	16.173
Afskrivninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.598	64.099
Gevinst/tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-33.722	0
	<u>-31.124</u>	<u>80.272</u>

#### 5 Egenkapital

	Anparts- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2011	200.000	1.000.000	186.606	1.386.606
Udloddet udbytte	0	0	-186.606	-186.606
Jf. resultatdisponeringen	0	0	904.909	904.909
<b>Egenkapital 31. december 2012</b>	<b>200.000</b>	<b>1.000.000</b>	<b>904.909</b>	<b>2.104.909</b>

## Årsregnskab 1. juli 2011 - 31. december 2012

### Noter

#### 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 43 tkr. Den samlede restleasingforpligtelse udgør 180 tkr. pr. 31. december 2012.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Brønderslev Elektro-koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

#### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for søsterselskaberne Brønderslev Trykluftcenter A/S og Aalborg Elektro A/S' engagement i Nordea Bank Danmark A/S for maksimalt 1.366 tkr. Derudover har selskabet stillet selvskyldnerkaution for moderselskabet Brønderslev Elektro A/S' engagement i Nordea Bank Danmark A/S for maksimalt 3.227 tkr.

Til sikkerhed for mellelværende med pengeinstitut er der stillet virksomhedspant på nominelt 500 tkr.

#### 8 Nærtstående parter

Stenhøj Nordjylland ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af anpartskapitalen:

Brønderslev Elektro A/S, Øster Kærvej 12, 9700 Brønderslev