



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestre Havnepromenade 1A
Postboks 710
9100 Aalborg

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

Stenhøj Nordjylland ApS

Årsrapport 2013

Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den _____ 31. marts _____ 20__14__

Morten Frølund Petersen
dirigent

CVR-nr. 10 56 27 32
017360 / CW

Indhold

| | |
|---|----|
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Beretning | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013 | 6 |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønderslev, den 26. marts 2014

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. januar - 31. december 2013. 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 på 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. januar - 31. december 2013 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 26. marts 2014

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. januar - 31. december 2013

Direktion

Lars Sanderhoff

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestre Havnepromenade 1A
9000 Aalborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 31. marts 2014 på selskabets adresse.

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 regnskabsåret realiseret et overskud på 755 tkr. mod et overskud på 905 tkr. i den foregående regnskabsperiode år, som udgjorde 18 måneder.

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

De samlede aktiver udgør 4.193 tkr. pr. 31. december 2013, mens egenkapitalen udgør 1.955 tkr., svarende til 46,6 % af den samlede balancesum mod 62,3 % pr. 31. december 2012.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stenhøj Nordjylland ApS for 2013 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, kontantrabatter, 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, Aalborg Elektro A/S og Frederikshavn Elektro ApS. I overensstemmelse med vilkårene i sambeskatningen er der anvendt fuld fordeling mellem de sambeskattede selskaber. Aktuell 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. januar - 31. december 2013

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 2-8 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 nettorealisationsværdien 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.

Nettorealisationsværdi 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. januar - 31. december 2013

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. januar - 31. december 2013

Resultatopgørelse

| | Note | 2013 (12 mdr.) | 2011/12 (18 mdr.) |
|---|------|-------------------|----------------------|
| Bruttofortjeneste | | 3.972.320 | 4.361.753 |
| Personaleomkostninger | 1 | -2.820.172 | -3.193.954 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 4 | -137.168 | 31.124 |
| Resultat før finansielle poster | | 1.014.980 | 1.198.923 |
| Finansielle indtægter | 2 | 35.375 | 25.332 |
| Finansielle omkostninger | | -45.498 | -16.135 |
| Resultat før skat | | 1.004.857 | 1.208.120 |
| Skat af årets resultat | 3 | -250.041 | -303.211 |
| Årets resultat | | <u>754.816</u> | <u>904.909</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Udbytte | | <u>754.816</u> | <u>904.909</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013

Balance

| | Note | 2013 | 2011/12 |
|--|------|-----------|-----------|
| AKTIVER | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| Materielle anlægsaktiver | 4 | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 658.901 | 30.509 |
| Anlægsaktiver i alt | | 658.901 | 30.509 |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Varebeholdninger | | | |
| Handelsvarer | | 954.573 | 1.195.116 |
| Tilgodehavender | | | |
| Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser | | 1.627.678 | 1.218.465 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 637.938 | 409.567 |
| Andre tilgodehavender | | 7.264 | 4.559 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 9.392 | 16.877 |
| Udskudt skatteaktiv | | 0 | 3.559 |
| | | 2.282.272 | 1.653.027 |
| Værdipapirer | | 24.720 | 18.060 |
| Likvide beholdninger | | 272.764 | 480.604 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 3.534.329 | 3.346.807 |
| AKTIVER I ALT | | 4.193.230 | 3.377.316 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013

Balance

| | Note | 2013 | 2011/12 |
|---|------|------------------|------------------|
| PASSIVER | | | |
| Egenkapital | 5 | | |
| Anpartskapital | | 200.000 | 200.000 |
| Overført resultat | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Foreslået udbytte | | 754.816 | 904.909 |
| Egenkapital i alt | | <u>1.954.816</u> | <u>2.104.909</u> |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| Hensættelser til udskudt skat | | 16.650 | 0 |
| Gældsforpligtelser | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | |
| Leasingforpligtelser | | 427.272 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Kortfristet del af langfristet gæld | | 83.566 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 528.629 | 494.468 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 430.758 | 120.915 |
| Sambeskatningsbidrag | | 229.832 | 274.382 |
| Anden gæld | | 521.707 | 382.642 |
| | | <u>1.794.492</u> | <u>1.272.407</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>2.221.764</u> | <u>1.272.407</u> |
| PASSIVER I ALT | | <u>4.193.230</u> | <u>3.377.316</u> |
| Kotraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |
| Nærtstående parter | 8 | | |

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013

Noter

| | 2013 (12 mdr.) | 2011/12 (18 mdr.) |
|--|-------------------|----------------------|
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 2.615.648 | 2.891.038 |
| Pensioner | 168.941 | 249.822 |
| Sociale bidrag | 35.583 | 53.094 |
| | <u>2.820.172</u> | <u>3.193.954</u> |
| | | |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter, tilknyttede virksomheder | 25.931 | 15.322 |
| Øvrige finansielle indtægter | 9.444 | 10.010 |
| | <u>35.375</u> | <u>25.332</u> |
| | | |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | <u>250.041</u> | <u>303.211</u> |
| Der specificeres således: | | |
| Sambeskatningsbidrag | 229.832 | 388.770 |
| Regulering af udskudt skat | 22.480 | -85.559 |
| Regulering som følge af ændring af selskabsskatteprocenten | -2.271 | 0 |
| | <u>250.041</u> | <u>303.211</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar |
|--|--|
| Kostpris 1. januar 2013 | 557.469 |
| Årets tilgang | 765.560 |
| Årets afgang | <u>-310.962</u> |
| Kostpris 31. december 2013 | 1.012.067 |
| Afskrivninger 1. januar 2013 | 526.960 |
| Årets afgang | -310.962 |
| Årets afskrivninger | <u>137.168</u> |
| Afskrivninger 31. december 2013 | 353.166 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013 | <u>658.901</u> |
| Afskrives over | <u>2-8 år</u> |
| Heraf finansielle leasingaktiver | <u>580.726</u> |

| | <u>2013</u> | <u>2011/12</u> |
|--|----------------|----------------|
| Afskrivninger kan specificeres således: | | |
| Afskrivninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 137.168 | 2.598 |
| Gevinst/tab ved salg af materielle anlægsaktiver | <u>0</u> | <u>-33.722</u> |
| | <u>137.168</u> | <u>-31.124</u> |

5 Egenkapital

| | Anparts- kapital | Overført resultat | Foreslået udbytte | I alt |
|--------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Egenkapital 1. januar 2013 | 200.000 | 1.000.000 | 904.909 | 2.104.909 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -904.909 | -904.909 |
| Jf. resultatdisponering | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>754.816</u> | <u>754.816</u> |
| Egenkapital 31. december 2013 | <u>200.000</u> | <u>1.000.000</u> | <u>754.816</u> | <u>1.954.816</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013

Noter

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 154 tkr. Den samlede restleasingforpligtelse udgør 610 tkr. pr. 31. december 2013.

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, Aalborg Elektro A/S og Frederikshavn Elektro ApS' engagement i Nordea Bank Danmark A/S for maksimalt 2.822 tkr. Derudover har selskabet stillet selvskyldnerkaution for moderselskabet Brønderslev Elektro A/S' engagement i Nordea Bank Danmark A/S for maksimalt 5.258 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