



Registreret revisionspartnerselskab  
Gl. Ringstedvej 61, 1.  
4300 Holbæk  
Info@rrgruppen.dk  
www.rrgruppen.dk  
Telefon: +45 72 30 13 10  
Telefax: +45 70 14 14 88  
CVR: DK 33 77 11 77  
Bank: 9040 4577188918

## Stenhusvej Tagentreprise A/S

CVR-nr. 28846037

### Årsrapport 2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. november 2012.

Carsten Brandt  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

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

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Stenhusvej Tagentreprise A/S .

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, 26. november 2012

### Direktionen



Carsten Brandt

### Bestyrelsen



Ole Schultz Nielsen



Carsten Brandt



Hans Henrik Alexius Larsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

Til kapitalejeren i Stenhusvej Tagentreprise A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Stenhusvej Tagentreprise A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der 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 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 revisionshandlinger, 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 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. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 6 samt ledelsesberetningens afsnit om usikkerheder, samt udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold. Ledelsen har ingen forventninger om, at kreditfaciliteterne forringes og aflægges i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

Holbæk, den 26. november 2012

**Revision & Rådgivningsgruppen**  
Registreret revisionspartnerselskab

Carsten Thomsen  
Partner, registreret revisor

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Stenhusvej Tagentreprise A/S  
Stenhusvej 3  
4300 Holbæk

CVR-nummer: 28846037  
Regnskabsperiode: 1. juli 2011 - 30. juni 2012

### Bestyrelse

Ole Schultz Nielsen  
Carsten Brandt  
Hans Henrik Alexius Larsen

### Direktion

Carsten Brandt

### Ejerforhold

Ifølge årsregnskabsloven skal følgende selskabsdeltagere oplyses:

Carsten Brandt Holding ApS 46%  
Amanda Holding ApS 46%  
Hans Henrik Alexius Larsen 8%

### Revision

Revision & Rådgivningsgruppen  
Registreret revisionspartnerselskab  
Gl. Ringstedvej 61, 1.  
4300 Holbæk

Kontaktperson:  
Carsten Thomsen

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at udføre tagentrepriser og dermed beslægtet virksomhed.

### Usikkerheder

Årsregnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Fortsat drift afhænger bl.a. af om selskabet kan opnå fortsat positiv driftsindtjening.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter.

Årets ordinære resultat efter skat udgør DKK 75.805. Resultatet anses for værende tilfredsstillende og opfylder ledelsens forventninger.

Selskabets aktiver udgør i alt DKK 1.371.415. Selskabets egenkapital ultimo året udgør DKK 146.897. Selskabets aktiekapital udgør DKK 500.000 og overført resultat er således DKK -353.103.

Selskabet har i regnskabsåret 2009/10 indgået en frivillig akkordordning med selskabets kreditorer.

Der er i forbindelse med akkordordningen optaget et privat lån på DKK 700.000, (lånet er pr. 30. juni 2012 nedbragt til DKK 500.000) lånet afdrages løbende.

Ledelsen forventer ingen ændringer til ovenstående kreditfaciliteter.

### Forventet udvikling

Selskabets drift forventes at udvikle sig positivt i regnskabsåret 2012/2013.

Ledelsen forventer at kunne genetablerer egenkapitalen ved egen drift inden for en årrække.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Stenhusvej Tagentreprise A/S for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder og er aflagt i danske kroner.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i 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 kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

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 at blive taget i brug.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar                      5 år

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til anskaffessummen.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealisationseværdien indregnes i resultatopgørelsen.

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

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Andre tilgodehavender måles til nominel værdi.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris, som omfatter alle direkte omkostninger, herunder bl.a. materialer og løn.

Ikke fakturerede tilgodehavender på balancedagen måles til forventet salgsværdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

### 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

### Gældsforpligtelser

Gæld måles til nominel værdi.

Note	Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	2011/12 DKK	2010/11 1.000 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.013.948</b>	<b>793</b>
1	Personaleomkostninger	807.391	725
	Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	63.870	46
	<b>Ordinært resultat før finansielle poster</b>	<b>142.688</b>	<b>21</b>
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender	2.156	0
	Andre finansielle indtægter	1.827	7
	Andre finansielle omkostninger	41.410	45
	<b>Resultat før skat</b>	<b>105.261</b>	<b>-16</b>
2	Skat af årets resultat	29.455	-15
	<b>Årets resultat</b>	<b>75.806</b>	<b>-2</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført fra tidligere år	-428.909	-427
	Årets resultat	75.806	-2
	<b>Til disposition</b>	<b>-353.103</b>	<b>-429</b>
	Overført til næste år	-353.103	-429
	<b>Disponeret i alt</b>	<b>-353.103</b>	<b>-429</b>

Note	Balance 30. juni	2011/12 DKK	2010/11 1.000 DKK
	<b>Aktiver</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	47.589	111
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>47.589</b>	<b>111</b>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Deposita	11.300	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>11.300</b>	<b>0</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>58.889</b>	<b>111</b>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Råvarer og hjælpematerialer	99.400	150
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>99.400</b>	<b>150</b>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	656.881	354
	Igangværende arbejder for fremmed regning	220.000	50
	Andre tilgodehavender	7.540	27
	Udskudt skatteaktiv	24.259	42
	Periodeafgrænsningsposter	23.117	33
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>931.797</b>	<b>505</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>281.329</b>	<b>290</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.312.526</b>	<b>946</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.371.415</b>	<b>1.057</b>

Note	Balance 30. juni	2011/12 DKK	2010/11 1.000 DKK
	<b>Passiver</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Virksomhedskapital	500.000	500
	Overført resultat	-353.103	-429
3	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>146.897</b>	<b>71</b>
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Kreditinstitutter i øvrigt	6.511	44
	Kortfristet del af langfristet gæld	-6.511	-38
4	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>6</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Kortfristet del af langfristet gæld	6.511	38
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	511.401	243
	Anden gæld	706.606	699
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.224.518</b>	<b>979</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.224.518</b>	<b>986</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>1.371.415</b>	<b>1.057</b>
5	Usikkerheder om going concern		
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7	Kontraktlige forpligtelser		
8	Eventualposter m.v.		

Noter	2011/12	2010/11
	DKK	1.000 DKK

**1 Personaleomkostninger**

Løn, gager og vederlag	756.062	681
Andre udgifter til social sikring	51.329	44
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>807.391</b>	<b>725</b>

**2 Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat	12.075	0
Udskudt skat af årets resultat	17.380	-4
Regulering af skat vedr. tidligere år	0	-11
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>29.455</b>	<b>-15</b>

**3 Egenkapital**

	Virksomheds kapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Saldo primo	500.000	-428.909	71.091
Årets resultat	0	75.806	75.806
<b>Saldo ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>-353.103</b>	<b>146.897</b>

Virksomhedskapitalen er sammensat af 500 anparter á DKK 1.000

**4 Langfristede gældsforpligtelser**

Følgende del af gælden forfalder til betaling efter 5 år: 0

**5 Usikkerheder om going concern**

Selskabet har i regnskabsåret 2011/12 haft et positivt driftsresultat, og det er forventes at selskabet fortsat kan finansiere driften i 2012/13. Det forventes endvidere - som planlagt - at selskabet er i stand til at nedbringe gæld til kreditor.

Selskabet er fortsat afhængig af, at den stillede kreditfacilitet fra kreditor der pr. 30. juni 2012 udgør DKK 500.000 videreføres i 2012/13 og at denne nedbringes i et passende tempo. Der foreligger tilsagn herom fra kreditor.

På baggrund heraf aflægges årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

## Noter

2011/12

2010/11

DKK

1.000 DKK

---

### 6 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for mellemværende med leverandører er stillet garanti:

1) Der er stillet anfordringsgaranti på DKK 100.000 overfor Icopal Plus Garanti.

2) Af likvide midler er stillet DKK 238.557 til sikkerhed for arbejdsgarantier.

### 7 **Kontraktlige forpligtelser**

Selskabet har en huslejeforpligtelse på maksimalt 6 måneder eller ca. DKK 33.000

### 8 **Eventualposter m.v.**

Der er afgivet arbejdsgarantier til en værdi af DKK 273.722.