

# **P.T. Vinduer & Døre ApS**

CVR-nr. 33 74 93 76

## **Årsrapport for regnskabsåret 27.05.11 - 30.06.12**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 07.01.13

Jens Rytter Andersen  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 18

---

---

**Selskabet**

---

P.T. Vinduer & Døre ApS  
Mølhavevej 10A  
9440 Aabybro  
Telefon: 98 24 41 55  
Telefax: 98 24 44 44  
Hjemmeside: [www.ptvinduer.dk](http://www.ptvinduer.dk)  
Hjemsted: Aabybro  
CVR-nr.: 33 74 93 76

---

**Bestyrelse**

---

Poul Erik Pedersen  
Preben Larsen, formand  
Jette Pedersen

---

**Direktion**

---

Poul Erik Pedersen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Nørresundby Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 27.05.11 - 30.06.12 for P.T. Vinduer & Døre ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabybro, den 20. december 2012

**Direktionen**

Poul Erik Pedersen

**Bestyrelsen**

Poul Erik Pedersen

Preben Larsen  
Formand

Jette Pedersen

## Til kapitalejeren i P.T. Vinduer & Døre ApS

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for P.T. Vinduer & Døre ApS for regnskabsåret 27.05.11 - 30.06.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 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. 30.06.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 27.05.11 - 30.06.12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion henviser vi opmærksomheden på note 1, hvoraf det fremgår, at selskabet har haft et tab på t.DKK 210 i regnskabsåret, der sluttede den 30.06.12, og at selskabets forpligtelser pr. denne dato overstiger selskabets aktiver med t.DKK 130. Ledelsen forhandler med en anden viduesfabrik om sammenlægning af produktionen. Selskabets fortsatte drift vil i væsentlig grad være betinget af, at disse forhandlinger falder positivt ud, hvor det afgørende er kreditinstitutternes vilje til udvidelse af kreditfaciliteterne som følge af højere pengebindinger. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at falder på plads og har derfor aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip

### **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 20. december 2012

#### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Rytter Andersen

Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktivitet består i fabriktion af og handel med vinduer og døre.

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

Resultatopgørelsen for tiden 27.05.11 - 30.06.12 udviser et resultat på DKK -210.005. Balancen viser en egenkapital på DKK -130.005. Resultatet kan henføres til den generelt lave aktivitet i byggesektoren kombineret med en høj konkurrence med dertil følge lave priser.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

### **Fremtiden**

Efter regnskabsårets afslutning har ledelsen indledt forhandlinger med en anden vinduesfabrik om sammenlægning af produktionen, således forretningsgrundlaget styrkes. Ledelsen forventer at disse forhandlinger falder positivt ud, hvorfor regnskabet aflægges efter going concern princippet. Det afgørende i forhandlingerne er selskabernes kreditinstitutters indstilling til den ansøgte forhøjelse af kreditfaciliteterne for følge af højere pengebindinger i primært lagre, igangværende arbejder og debitorer.

	27.05.11	30.06.12
Note		DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>12.342.212</b>
2 Personaleomkostninger		-11.451.348
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>890.864</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-870.590
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>20.274</b>
Andre finansielle indtægter		139.006
3 Andre finansielle omkostninger		-416.685
<b>Finansielle poster i alt</b>		<b>-277.679</b>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-257.405</b>
Skat af årets resultat		47.400
<b>Årets resultat</b>		<b>-210.005</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat		-210.005
<b>I alt</b>		<b>-210.005</b>

<b>AKTIVER</b>		30.06.12
		DKK
Note		
	Produktionsanlæg og maskiner	5.206.250
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	26.622
4	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>5.232.872</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>5.232.872</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	1.160.250
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>1.160.250</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.628.542
	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.299.842
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	212.607
	Udskudt skatteaktiv	103.200
	Andre tilgodehavender	348.442
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>4.592.633</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>8.307</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>5.761.190</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>10.994.062</b>

<b>PASSIVER</b>		30.06.12
		DKK
Note		
	Selskabskapital	80.000
	Overført resultat	-210.005
5	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-130.005</b>
	Kreditinstitutter i øvrigt	4.600.000
6	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.600.000</b>
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	750.000
	Gæld til kreditinstitutter	2.046.174
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	929.510
	Gæld til tilknyttede virksomheder	429.036
	Selskabsskat	55.800
	Anden gæld	2.313.547
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>6.524.067</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>11.124.067</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>10.994.062</b>

7 Sikkerhedsstillelser

8 Kontraktlige forpligtelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Der er ikke angivet sammenligningstal, da der er tale om selskabets første regnskabsår.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 fordele 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

## VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

### Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	4-8 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-8 år	0%

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

## Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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 nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen desuden indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver 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. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien 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, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

### Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Restleasingforpligtelsen for finansielt leasede aktiver måles i balancen som gæld til kreditinstitutter, og leasingydelsens rentedel indregnes løbende i resultatopgørelsen.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## 1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 27.05.11 - 30.06.12 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har realiseret et underskud på t.DKK 210 efter skat og egenkapitalen er negativ med t.DKK 130. Underskuddet kan henføres til den generelle lave aktivitet i byggesektoren kombineret med en høj konkurrence som har medført lave salgspriser. Som følge heraf er der med det nuværende omkostningsniveau ikke dækning hertil.

Selskabets ledelse har indledt forhandlinger om samdrift med en anden vinduesproducent. Ved en sammenlægning af de to produktioner, er det muligt at forøge selskabets omsætning betydeligt, hvorved der skabes et grundlag for den fremtidige drift. Sammenlægningen vil muliggøre investering i yderligere automatisering af produktionen, således der kan produceres billigere, og selskabet bliver mere konkurrencedygtig. Den yderligere automatisering af produktionen forventes i henhold til budgetter at øge dækningsgraden med. I forøgelsen af dækningsgraden indgår ligeledes forbedrede indkøbsmuligheder.

Det afgørende i forhandlingerne om sammenlægningen af de to produktioner er de to selskabers kreditinstitutters holdning til udvidelse af engagementet. Der er behov for en udvidelse som følge af højere bindinger i primært lagre, igangværende arbejder og debitorer samt investeringen i den yderligere automatisering af produktionen.

Ledelsen forventer at forhandlingerne med selskabernes kreditinstitutter falder positivt ud. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at udvidelsen af kreditfaciliteterne opnås, og har derfor aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje.

27.05.11  
30.06.12  
DKK

## 2. Personaleomkostninger

Lønninger	9.458.026
Pensioner	647.332
Andre omkostninger til social sikring	148.909
Personaleomkostninger i øvrigt	1.197.081
I alt	11.451.348

27.05.11  
30.06.12  
DKK

### 3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	1.967
Øvrige finansielle omkostninger	414.718
I alt	416.685

### 4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Tilgang i året	6.050.000	43.462
Kostpris pr. 30.06.12	6.050.000	43.462
Afskrivninger i året	843.750	16.840
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.12	843.750	16.840
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.12	5.206.250	26.622
Regnskabsmæssig værdi af aktiver, der ikke ejes af virksomheden	4.681.250	0

## 5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 27.05.11 - 30.06.12</i>		
Indskudskapital ved stiftelse	80.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	-210.005
Saldo pr. 30.06.12	80.000	-210.005

## 6. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.12
Kreditinstitutter i øvrigt	750.000	1.600.000	5.350.000

## 7. Sikkerhedsstillelser

Der er etableret virksomhedspant til Nørresundby Bank omfattende tilgodehavende fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmateriel, goodwill, domænenavne og rettigheder på t.DKK 2.000.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for PEP Invest ApS og PEP Ejendomsselskab ApS engagement med Nørresundby Bank. Endvidere har selskabet stillet selvskyldnerkaution for FIH's engagement med PEP Ejendomsselskab ApS.

## 8. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftale på selskabet lokaler. Lokalerne kan tidligst fraflyttes den 30.06.13, hvilket giver en lejeforpligtelse på t.DKK 702.