



Tlf.: 98 82 32 88  
broenderslev@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Torvet 10, Box 2  
DK-9700 Brønderslev  
CVR-nr. 20 22 26 70

**MADSEN VINDUER & DØRE APS**  
**INDUSTRIVEJ 31, VESTER HASSING, 9310 VODSKOV**  
**ÅRSRAPPORT**  
**2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 7. oktober 2016

---

Poul Erik Madsen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	2
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Noter.....	11-12

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Madsen Vinduer & Døre ApS Industrivej 31, Vester Hassing 9310 Vodskov
	CVR-nr.: 10 27 19 40 Stiftet: 11. juni 1986 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016
<b>Bestyrelse</b>	Poul Erik Madsen Martin Nørgaard
<b>Direktion</b>	Poul Erik Madsen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvet 10, Box 2 9700 Brønderslev
<b>Pengeinstitut</b>	Nordjyske Bank Vodskovvej 43 9310 Vodskov

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Madsen Vinduer & Døre ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vester Hassing, den 7. oktober 2016

Direktion

---

Poul Erik Madsen

Bestyrelse

---

Poul Erik Madsen

---

Martin Nørgaard

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

*Til kapitalejerne i Madsen Vinduer & Døre ApS*

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Madsen Vinduer & Døre ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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.

Brønderslev, den 7. oktober 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Møller  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktion af vinduer og døre.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Da de forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne henvises hertil.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Forventninger til fremtiden

Der forventes overskud i 2016/17.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Madsen Vinduer & Døre ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste 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 og nedskrivninger.

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 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 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****Skat**

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Installationer, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Installationer (lejede lokaler).....	5-10 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-10 år	0 %

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.

**Varebeholdninger**

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

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

Nettorealisationsevnen 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.

**Tilgodehavender**

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

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Andre hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

### **Skyldig skat 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 regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>2.304.639</b>	<b>2.230.512</b>
Personaleomkostninger.....	1	-2.014.928	-2.182.316
Af- og nedskrivninger.....		-35.068	-71.668
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>254.643</b>	<b>-23.472</b>
Andre finansielle omkostninger.....		-42.009	-67.323
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>212.634</b>	<b>-90.795</b>
Skat af årets resultat.....	2	0	27.522
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>212.634</b>	<b>-63.273</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		212.634	-63.273
<b>I ALT</b> .....		<b>212.634</b>	<b>-63.273</b>

## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Produktionsanlæg og maskiner.....		64.306	87.521
Indretning af lejede lokaler.....		19.163	23.516
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>83.469</b>	<b>111.037</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>83.469</b>	<b>111.037</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		823.274	829.047
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>823.274</b>	<b>829.047</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		790.695	648.104
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	4	192.202	344.004
Udskudte skatteaktiver.....		176.000	176.000
Andre tilgodehavender.....		21.952	29.691
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	27.522
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>1.180.849</b>	<b>1.225.321</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>2.004.123</b>	<b>2.054.368</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>2.087.592</b>	<b>2.165.405</b>
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital.....		201.000	201.000
Overført overskud.....		169.044	-43.590
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>5</b>	<b>370.044</b>	<b>157.410</b>
Andre hensatte forpligtelser.....		25.000	25.000
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b> .....		<b>25.000</b>	<b>25.000</b>
Gæld til pengeinstitut.....		738.300	954.556
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		91.614	159.194
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		447.038	486.059
Gæld til associerede virksomheder.....		10.966	15.447
Anden gæld.....		404.630	367.739
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>1.692.548</b>	<b>1.982.995</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....		<b>1.692.548</b>	<b>1.982.995</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>2.087.592</b>	<b>2.165.405</b>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Løn og gager.....	1.756.850	1.927.604	
Pensioner.....	160.567	161.251	
Omkostninger til social sikring.....	64.104	60.871	
Andre personaleomkostninger.....	33.407	32.590	
	<b>2.014.928</b>	<b>2.182.316</b>	
 <b>Skat af årets resultat</b>			 <b>2</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	-27.522	
	<b>0</b>	<b>-27.522</b>	
 <b>Materielle anlægsaktiver</b>			 <b>3</b>
	<b>Produktionsanlæg og maskiner</b>	<b>Indretning af lejede lokaler</b>	
Kostpris 1. juli 2015.....	4.319.829	627.220	
Tilgang.....	7.500	0	
<b>Kostpris 30. juni 2016.....</b>	<b>4.327.329</b>	<b>627.220</b>	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015.....	4.232.308	603.704	
Årets afskrivninger .....	30.715	4.353	
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2016.....</b>	<b>4.263.023</b>	<b>608.057</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....</b>	<b>64.306</b>	<b>19.163</b>	
	<b>2016 kr.</b>	<b>2015 kr.</b>	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning</b>			<b>4</b>
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	192.202	344.004	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....</b>	<b>192.202</b>	<b>344.004</b>	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	192.202	344.004	
	<b>192.202</b>	<b>344.004</b>	

## NOTER

				Note
<b>Egenkapital</b>				<b>5</b>
	Selskabs-	Overført	I alt	
	kapital	overskud		
Egenkapital 1. juli 2015.....	201.000	-43.590	157.410	
Forslag til årets resultatdisponering.....		212.634	212.634	
<b>Egenkapital 30. juni 2016.....</b>	<b>201.000</b>	<b>169.044</b>	<b>370.044</b>	
			<b>2016</b>	
			kr.	
Selskabskapital 1. juli 2010.....			200.000	
Kontant kapitaludvidelse 4. marts 2013.....			1.000	
<b>Selskabskapital 30. juni 2016.....</b>			<b>201.000</b>	
<b>Eventualposter mv.</b>				<b>6</b>
<i>Hæftelse i sambeskatningen</i>				
Selskabet hæfter solidarisk med Bjørnlund Holding ApS og Bjørnlund Ejendomme ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst, og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.				
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Bjørnlund Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.				
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				<b>7</b>
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er deponeret ejerpantebrev virksomhedspant 1.000 tkr. med pant i goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi), driftsinventar og driftsmateriel, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer.				