
Trehøje Døre Holding ApS

Fabriksvej 6, 6973 Ørnhøj

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 12 32 23 05

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/9 2016

Susan Bojen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 8

Balance 30. april 9

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april 11

Noter til årsregnskabet 12

Regnskabspraksis 21

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Trehøje Døre Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ørnhøj, den 14. juli 2016

Direktion

Lars Bojen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Trehøje Døre Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet og koncernregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for Trehøje Døre Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet og koncernregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet og koncernregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab og et koncernregnskab, 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 og et koncernregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og koncernregnskabet 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 og koncernregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet og koncernregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og koncernregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab og et koncernregnskab, 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet og koncernregnskabet.

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 og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet og koncernregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og koncernregnskabet.

Holstebro, den 14. juli 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

H.C. Krogh

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Trehøje Døre Holding ApS
Fabriksvej 6
6973 Ørnhøj

Telefon: 9692 6000

CVR-nr.: 12 32 23 05

Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april

Hjemstedskommune: Herning

Direktion

Lars Bojen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltetvej 16
Postboks 1443
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Ringkjøbing Landbobank

Vestjysk Bank

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	29.168	27.271	24.146	22.966	22.230
Resultat af ordinær primær drift	8.340	8.678	8.203	7.969	7.886
Resultat af finansielle poster	210	2.784	1.997	878	260
Årets resultat	6.669	8.809	8.005	6.707	6.091
Balance					
Balancesum	73.935	70.687	61.161	50.149	46.029
Egenkapital	57.700	52.031	43.723	36.217	30.010
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	13.507	3.345	9.544	8.390	4.207
- investeringsaktivitet	-6.203	-1.594	-4.017	-1.528	-1.307
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-4.965	-692	-4.192	-2.308	-1.307
- finansieringsaktivitet	-1.000	-3.150	2.150	-500	-600
Årets forskydning i likvider	6.305	-1.399	7.677	6.362	2.300
Antal medarbejdere	89	86	83	83	80
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	11,3%	12,3%	13,4%	15,9%	17,1%
Soliditetsgrad	78,0%	73,6%	71,5%	72,2%	65,2%
Forrentning af egenkapital	12,2%	18,4%	20,0%	20,3%	22,3%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet er salg og produktion af indvendige døre.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 6.668.681, og koncernens balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på DKK 57.699.884.

Resultatet lever op til forventningerne og anses for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

I det kommende år forventes et resultat på samme niveau som for 2015/16.

Grundlaget for indtjeningen

Udvikling

Koncernen foretager løbende udvikling og forbedringer af sortimentet af indvendige døre. En væsentlig del af koncernens udviklingsaktivitet er koncentreret om certificerede produkter efter DDK, FSC, DS og CE regler.

Miljø

Koncernen agerer som ansvarlige virksomheder både i relation til det interne og eksterne miljø samt arbejdsmiljø. Koncernen investerer løbende i at reducere miljøbelastningen. Vi har en grøn profil i relation til energiforbrug, da der hovedsageligt anvendes grøn strøm fra vindmølleinvesteringer og biobrændsel.

Videnressourcer

Koncernen besidder betydelige videnressourcer, som væsentligst er knyttet til dygtige og engagerede medarbejdere med stor erfaring. Meget viden er også knyttet til og indarbejdet i koncernens certificerede produkter.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		29.167.962	27.271.033	12.000	198.078
Distributionsomkostninger		-9.786.397	-8.727.233	0	0
Administrationsomkostninger		-11.041.979	-9.865.584	-42.627	-93.949
Resultat af ordinær primær drift		8.339.586	8.678.216	-30.627	104.129
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	0	0	6.910.460	6.768.911
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	541.888	239.460	0	0
Finansielle indtægter	3	1.122.937	2.603.118	1.149.023	2.562.161
Finansielle omkostninger	4	-1.454.478	-58.837	-1.425.316	-177
Resultat før skat		8.549.933	11.461.957	6.603.540	9.435.024
Skat af årets resultat	5	-1.881.252	-2.653.429	65.141	-626.496
Årets resultat		6.668.681	8.808.528	6.668.681	8.808.528

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	9.601	239.460	1.910.460	1.768.911
Overført resultat	5.659.080	7.569.068	3.758.221	6.039.617
	6.668.681	8.808.528	6.668.681	8.808.528

Balance 30. april

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		814.069	864.313	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		6.294.199	4.772.492	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		674.641	756.378	0	0
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		1.092.487	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	8.875.396	6.393.183	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	0	30.013.375	28.102.915
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	5.035.631	2.966.030	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	829.121	153.000	106.121	110.000
Finansielle anlægsaktiver		5.864.752	3.119.030	30.119.496	28.212.915
Anlægsaktiver		14.740.148	9.512.213	30.119.496	28.212.915
Varebeholdninger	10	10.875.386	8.882.220	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.326.626	24.050.438	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	5.262.003	1.667.517
Andre tilgodehavender		725.700	597.485	64.018	54.486
Periodeafgrænsningsposter		111.482	372.047	0	0
Tilgodehavender		16.163.808	25.019.970	5.326.021	1.722.003
Værdipapirer	11	15.816.492	14.561.376	15.816.492	14.561.376
Likvide beholdninger		16.339.068	12.710.832	7.438.790	7.670.179
Omsætningsaktiver		59.194.754	61.174.398	28.581.303	23.953.558
Aktiver		73.934.902	70.686.611	58.700.799	52.166.473

Balance 30. april

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		300.000	300.000	300.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.336.331	1.326.730	28.615.667	26.705.207
Overført resultat		55.063.553	49.404.472	27.784.217	24.025.996
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Egenkapital	12	57.699.884	52.031.202	57.699.884	52.031.203
Hensættelse til udskudt skat	13	492.100	298.800	0	0
Hensatte forpligtelser		492.100	298.800	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.485.869	7.435.701	21.000	12.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	0	1.953
Selskabsskat		978.914	2.232.850	978.914	120.317
Anden gæld		8.278.135	8.688.058	1.001	1.000
Kortfristede gældsforpligtelser		15.742.918	18.356.609	1.000.915	135.270
Gældsforpligtelser		15.742.918	18.356.609	1.000.915	135.270
Passiver		73.934.902	70.686.611	58.700.799	52.166.473
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14				
Medarbejderforhold	15				
Nærtstående parter og ejerforhold	16				

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	Koncern	
		2015/16	2014/15
		DKK	DKK
Årets resultat		6.668.681	8.808.528
Reguleringer	17	3.183.525	1.383.714
Ændring i driftskapital	18	5.496.588	-5.137.182
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		15.348.794	5.055.060
Renteindbetalinger og lignende		1.129.592	603.165
Renteudbetalinger og lignende		-29.167	-58.840
Pengestrømme fra ordinær drift		16.449.219	5.599.385
Betalt selskabsskat		-2.941.888	-2.254.329
Pengestrømme fra driftsaktivitet		13.507.331	3.345.056
Køb af materielle anlægsaktiver		-4.964.834	-691.585
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-2.740.001	-1.292.300
Salg af materielle anlægsaktiver		970.000	389.414
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder		532.287	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-6.202.548	-1.594.471
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-2.650.000
Betalt udbytte		-1.000.000	-500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.000.000	-3.150.000
Ændring i likvider		6.304.783	-1.399.415
Likvider 1. maj		27.272.208	26.649.803
Kursregulering omsætningsværdipapirer		-1.421.431	2.021.820
Likvider 30. april		32.155.560	27.272.208
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		16.339.068	12.710.832
Værdipapirer		15.816.492	14.561.376
Likvider 30. april		32.155.560	27.272.208

Noter til årsregnskabet

1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	Morderselskab	
	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
Andel af overskud i dattervirksomheder	6.910.460	6.768.911
	6.910.460	6.768.911

2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	Koncern		Morderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	DKK	DKK	DKK	DKK
Andel af overskud i associerede virksomheder	561.313	239.460	0	0
Afskrivning af forskelsværdi	-19.425	0	0	0
	541.888	239.460	0	0

3 Finansielle indtægter

Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	3.530	2.840	0	0
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	32.025	21.839
Andre finansielle indtægter	1.119.407	2.600.278	1.116.998	2.540.322
	1.122.937	2.603.118	1.149.023	2.562.161

4 Finansielle omkostninger

Nedskrivning af finansielle aktiver	3.879	0	3.879	0
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	6	177
Andre finansielle omkostninger	1.431.365	58.318	1.421.431	0
Valutakursreguleringer	19.234	519	0	0
	1.454.478	58.837	1.425.316	177

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.687.952	2.736.129	-65.141	623.596
Årets udskudte skat	193.300	-82.700	0	2.900
	1.881.252	2.653.429	-65.141	626.496

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver DKK
Kostpris 1. maj	1.966.828	24.962.149	2.995.382	0
Tilgang i årets løb	0	2.761.292	1.111.055	1.092.487
Afgang i årets løb	0	-487.468	-984.330	0
Kostpris 30. april	1.966.828	27.235.973	3.122.107	1.092.487
Ned- og afskrivninger 1. maj	1.102.515	20.189.657	2.239.004	0
Årets afskrivninger	50.244	1.225.835	315.361	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-473.718	-106.899	0
Ned- og afskrivninger 30. april	1.152.759	20.941.774	2.447.466	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april	814.069	6.294.199	674.641	1.092.487
Afskrives over	20 år	5-10 år	2-10 år	

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2015 udgør DKK 2.124.700.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	1.276.079	1.393.542
Distributionsomkostninger	98.371	98.373
Administrationsomkostninger	216.990	211.525
	1.591.440	1.703.440

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Moderselskab

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. maj	228.000
Kostpris 30. april	228.000
Ned- og afskrivninger 1. maj	228.000
Ned- og afskrivninger 30. april	228.000
Regnskabsmæssig værdi 30. april	0

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

	Moderselskab	
	2016	2015
	DKK	DKK
Kostpris 1. maj	1.397.708	1.397.708
Kostpris 30. april	1.397.708	1.397.708
Værdireguleringer 1. maj	26.705.207	24.936.296
Årets resultat	6.910.460	6.768.911
Udbytte til moderselskabet	-5.000.000	-5.000.000
Værdireguleringer 30. april	28.615.667	26.705.207
Regnskabsmæssig værdi 30. april	30.013.375	28.102.915

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Trehøje Døre A/S	Herning	DKK 900.000	100%
Vonå Mølle ApS	Ringkøbing-Skjern	DKK 125.000	100%

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
8 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. maj	1.639.300	500.000	0	0
Tilgang i årets løb	2.060.000	1.139.300	0	0
Kostpris 30. april	3.699.300	1.639.300	0	0
Værdireguleringer 1. maj	1.326.730	1.087.270	0	0
Årets resultat	561.313	239.460	0	0
Modtagne udbytter	-532.287	0	0	0
Afskrivning på forskelsværdi	-19.425	0	0	0
Værdireguleringer 30. april	1.336.331	1.326.730	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april	5.035.631	2.966.030	0	0
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. april	679.875	0	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Vonå Møllelaug I/S	Ringkøbing-Skjern	10,53%
Rindumenge mølle 3 I/S	Ringkøbing-Skjern	10,00%

Noter til årsregnskabet

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
	Andre værdipa- pirer og kapital- andele	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
	DKK	DKK
Kostpris 1. maj	153.000	110.000
Tilgang i årets løb	680.000	0
Kostpris 30. april	<u>833.000</u>	<u>110.000</u>
Årets nedskrivninger	3.879	3.879
Nedskrivninger 30. april	<u>3.879</u>	<u>3.879</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>829.121</u>	<u>106.121</u>

	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK
10 Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	8.109.622	5.826.579	0	0
Varer under fremstilling	981.011	944.856	0	0
Færdigvarer og handelsvarer	<u>1.784.753</u>	<u>2.110.785</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>10.875.386</u>	<u>8.882.220</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

11 Værdipapirer

Aktier	11.954.631	10.757.276	11.954.631	10.757.276
Obligationer	<u>3.861.861</u>	<u>3.804.100</u>	<u>3.861.861</u>	<u>3.804.100</u>
	<u>15.816.492</u>	<u>14.561.376</u>	<u>15.816.492</u>	<u>14.561.376</u>

Noter til årsregnskabet

12 Egenkapital

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	300.000	1.326.730	49.404.473	1.000.000	52.031.203
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	9.601	5.659.080	1.000.000	6.668.681
Egenkapital 30. april	300.000	1.336.331	55.063.553	1.000.000	57.699.884

Moderselskab

Egenkapital 1. maj	300.000	26.705.207	24.025.996	1.000.000	52.031.203
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	1.910.460	3.758.221	1.000.000	6.668.681
Egenkapital 30. april	300.000	28.615.667	27.784.217	1.000.000	57.699.884

Selskabskapitalen består af 1 anpart à nominelt DKK 300.000. Ingen anpart er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

13 Hensættelse til udskudt skat

	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Materielle anlægsaktiver	631.300	424.000	0	0
Varebeholdninger	33.500	26.200	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-44.000	-44.000	0	0
Forudbetalte omkostninger	27.500	25.200	0	0
Anden gæld	-156.200	-132.600	0	0
	492.100	298.800	0	0

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Noter til årsregnskabet

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Kontraktlige forpligtelser

Der er indgået kontrakter om levering af aktiver i 2016/17, DKK 6,2 mio. (Sidste år DKK 0)

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 978.914. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Vonå Mølle ApS hæfter solidarisk for øvrig gæld i interessentskabet Vonå Møllelaug I/S, der pr. den 31. december 2015 havde øvrig gæld på TDKK 604.

Vonå Mølle ApS hæfter solidarisk for øvrig gæld i interessentskabet Rindumenge mølle 3 I/S, der pr. den 31. december 2015 havde kortfristede gældsforpligtelser på TDKK 3.745.

Trehøje Døre Holding ApS har en eventual investeringsforpligtelse på TDKK 390 i kapitalandele.

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
15 Medarbejderforhold				
Lønninger	31.471.042	29.680.776	0	0
Pensioner	4.099.677	3.904.747	0	0
Andre omkostninger til social sikring	444.082	583.664	0	0
Andre personaleomkostninger	495.994	345.587	0	0
	36.510.795	34.514.774	0	0
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger	24.183.021	23.479.632	0	0
Distributionsomkostninger	5.979.030	5.600.724	0	0
Administrationsomkostninger	6.348.744	5.434.418	0	0
	36.510.795	34.514.774	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	89	86	0	0

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

16 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Lars Bojen, Pilevej 12, 6950 Ringkøbing

Hovedaktionær

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Lars Bojen, Pilevej 12, 6950 Ringkøbing

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1.122.937	-2.603.118
Finansielle omkostninger	1.454.478	58.837
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.512.620	1.514.026
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-541.888	-239.460
Skat af årets resultat	1.881.252	2.653.429
	3.183.525	1.383.714
18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.993.165	495.695
Ændring i tilgodehavender	8.849.508	-9.100.882
Ændring i leverandører m.v.	-1.359.755	3.468.005
	5.496.588	-5.137.182

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Trehøje Døre Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Trehøje Døre Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Regnskabspraksis

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Regnskabspraksis

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 100 % ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Grunde og bygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver

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 afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpe-materialer og direkte løn med tillæg af 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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 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.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$