
Trehøje Døre Holding ApS

Fabriksvej 6, 6973 Ørnhøj

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 12 32 23 05

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/9 2017

Susan Bojen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 9

Balance 30. april 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ørnhøj, den 12. juli 2017

Direktion

Lars Bojen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Trehøje Døre Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Trehøje Døre Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Holstebro, den 12. juli 2017

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				
	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	27.681	29.178	27.271	24.146	22.966
Resultat af ordinær primær drift	4.402	8.340	8.678	8.203	7.969
Resultat af finansielle poster	2.127	210	2.784	1.997	878
Årets resultat	5.109	6.669	8.809	8.005	6.707
Balance					
Balancesum	77.891	73.935	70.687	61.161	50.149
Egenkapital	61.809	57.700	52.031	43.723	36.217
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	6.511	13.507	3.345	9.544	8.390
- investeringsaktivitet	-2.002	-6.203	-1.594	-4.017	-1.528
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.618	-4.965	-692	-4.192	-2.308
- finansieringsaktivitet	-1.000	-1.000	-3.150	2.150	-500
Årets forskydning i likvider	3.509	6.305	-1.399	7.677	6.362
Antal medarbejdere	89	89	86	83	83
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	5,7%	11,3%	12,3%	13,4%	15,9%
Soliditetsgrad	79,4%	78,0%	73,6%	71,5%	72,2%
Forrentning af egenkapital	8,5%	12,2%	18,4%	20,0%	20,3%

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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er salg og produktion af indvendige døre.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på DKK 5.109.360, og koncernens balance pr. 30. april 2017 udviser en egenkapital på DKK 61.809.243.

Resultatet er mindre end forventet som følge af store udgifter i forbindelse med udvikling af nyt ERP-system.

Den forventede udvikling

I det kommende år forventede et tilfredsstillende resultat fra driften. Endelig driftsætning af nyt ERP-system vil også tynde næste års resultat. Samlet set forventes et resultat, der er lidt bedre end i 2016/17.

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 en ansvarlig virksomhed både i relation til det interne og eksterne miljø samt arbejdsmiljø. Koncernen investerer løbende i at reducere miljøbelastningen. Koncernen 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 vore 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 2017 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2016/17 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	
		2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		27.680.539	29.177.727	12.000	12.000
Distributionsomkostninger	1,3	-10.059.853	-9.796.162	0	0
Administrationsomkostninger	2,3	-13.218.692	-11.041.979	-34.893	-42.627
Resultat af ordinær primær drift		4.401.994	8.339.586	-22.893	-30.627
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	4	0	0	3.670.551	6.910.460
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5	241.538	541.888	0	0
Finansielle indtægter	6	1.890.500	1.122.937	1.866.118	1.149.023
Finansielle omkostninger	7	-5.286	-1.454.478	-2.530	-1.425.316
Resultat før skat		6.528.746	8.549.933	5.511.246	6.603.540
Skat af årets resultat	8	-1.419.386	-1.881.252	-401.886	65.141
Årets resultat		5.109.360	6.668.681	5.109.360	6.668.681

Balance 30. april

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK
Grunde og bygninger		856.325	814.069	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		5.120.006	6.294.199	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.333.728	674.641	0	0
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		2.184.975	1.092.487	0	0
Materielle anlægsaktiver	9	9.495.034	8.875.396	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	0	0	28.683.926	30.013.375
Kapitalandele i associerede virksomheder	11	4.674.069	5.035.631	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	12	815.591	829.121	103.591	106.121
Finansielle anlægsaktiver		5.489.660	5.864.752	28.787.517	30.119.496
Anlægsaktiver		14.984.694	14.740.148	28.787.517	30.119.496
Varebeholdninger	13	8.805.810	10.875.386	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.439.105	15.326.626	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	3.348.887	5.262.003
Andre tilgodehavender		205.280	725.700	57.992	64.018
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	854.524	0
Periodeafgrænsningsposter	14	394.824	111.482	0	0
Tilgodehavender		17.039.209	16.163.808	4.261.403	5.326.021
Værdipapirer	15	20.525.936	15.816.492	20.525.936	15.816.492
Likvide beholdninger		16.535.682	16.339.068	8.903.205	7.438.790
Omsætningsaktiver		62.906.637	59.194.754	33.690.544	28.581.303
Aktiver		77.891.331	73.934.902	62.478.061	58.700.799

Balance 30. april

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		300.000	300.000	300.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		974.769	1.336.331	27.286.218	28.615.667
Overført resultat		59.534.474	55.063.553	33.223.026	27.784.217
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Egenkapital		61.809.243	57.699.884	61.809.244	57.699.884
Hensættelse til udskudt skat	17	656.000	492.100	0	0
Hensatte forpligtelser		656.000	492.100	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.162.371	6.485.869	21.000	21.000
Selskabsskat		646.816	978.914	646.816	978.914
Anden gæld		8.616.901	8.278.135	1.001	1.001
Kortfristede gældsforpligtelser		15.426.088	15.742.918	668.817	1.000.915
Gældsforpligtelser		15.426.088	15.742.918	668.817	1.000.915
Passiver		77.891.331	73.934.902	62.478.061	58.700.799
Resultatdisponering	16				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	20				
Nærtstående parter	21				
Anvendt regnskabspraksis	22				

Egenkapitalopgørelse

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	1.336.331	55.063.552	1.000.000	57.699.883
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	-361.562	4.470.922	1.000.000	5.109.360
Egenkapital 30. april	300.000	974.769	59.534.474	1.000.000	61.809.243

Moderselskab

Egenkapital 1. maj	300.000	28.615.667	27.784.217	1.000.000	57.699.884
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	-1.329.449	5.438.809	1.000.000	5.109.360
Egenkapital 30. april	300.000	27.286.218	33.223.026	1.000.000	61.809.244

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	Koncern	
		2016/17	2015/16
		DKK	DKK
Årets resultat		5.109.360	6.668.681
Reguleringer	18	1.289.264	3.183.525
Ændring i driftskapital	19	1.208.995	5.496.588
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		7.607.619	15.348.794
Renteindbetalinger og lignende		494.164	1.129.592
Renteudbetalinger og lignende		-2.753	-29.167
Pengestrømme fra ordinær drift		8.099.030	16.449.219
Betalt selskabsskat		-1.587.584	-2.941.888
Pengestrømme fra driftsaktivitet		6.511.446	13.507.331
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.618.268	-4.964.834
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-2.740.001
Salg af materielle anlægsaktiver		2.000	970.000
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		11.000	0
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder		603.100	532.287
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.002.168	-6.202.548
Betalt udbytte		-1.000.000	-1.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.000.000	-1.000.000
Ændring i likvider		3.509.278	6.304.783
Likvider 1. maj		32.155.560	27.272.208
Kursregulering omsætningsværdipapirer		1.396.780	-1.421.431
Likvider 30. april		37.061.618	32.155.560
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		16.535.682	16.339.068
Værdipapirer		20.525.936	15.816.492
Likvider 30. april		37.061.618	32.155.560

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
1 Distributionsomkostninger				
Lønninger og gager	6.497.906	5.979.030	0	0
Øvrige omkostninger	3.561.947	3.817.132	0	0
	10.059.853	9.796.162	0	0
2 Administrationsomkostninger				
Lønninger og gager	6.272.735	6.348.744	0	0
Øvrige omkostninger	6.945.957	4.693.235	34.893	42.627
	13.218.692	11.041.979	34.893	42.627
3 Medarbejderforhold				
Lønninger	31.469.285	31.471.042	0	0
Pensioner	4.330.338	4.099.677	0	0
Andre omkostninger til social sikring	590.372	444.082	0	0
Andre personaleomkostninger	417.083	495.994	0	0
	36.807.078	36.510.795	0	0
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger	24.036.437	24.183.021	0	0
Distributionsomkostninger	6.497.906	5.979.030	0	0
Administrationsomkostninger	6.272.735	6.348.744	0	0
	36.807.078	36.510.795	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	89	89	0	0

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

Noter til årsregnskabet

4 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	Moderselskab	
	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
Andel af overskud i dattervirksomheder	3.670.551	6.910.460
	3.670.551	6.910.460

5 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	DKK	DKK	DKK	DKK
Andel af overskud i associerede virksomheder	288.158	561.313	0	0
Afskrivning af forskelsværdi	-46.620	-19.425	0	0
	241.538	541.888	0	0

6 Finansielle indtægter

Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	59.850	3.530	0	0
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	44.492	32.025
Andre finansielle indtægter	1.822.013	1.119.407	1.821.626	1.116.998
Valutakursreguleringer	8.637	0	0	0
	1.890.500	1.122.937	1.866.118	1.149.023

7 Finansielle omkostninger

Nedskrivning af finansielle aktiver	2.530	3.879	2.530	3.879
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	0	6
Andre finansielle omkostninger	2.756	1.431.365	0	1.421.431
Valutakursreguleringer	0	19.234	0	0
	5.286	1.454.478	2.530	1.425.316

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
8 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.261.008	1.687.952	407.408	-65.141
Årets udskudte skat	163.900	193.300	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-5.522	0	-5.522	0
	1.419.386	1.881.252	401.886	-65.141

9 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	27.235.973	3.122.107	1.092.487
Tilgang i årets løb	100.000	278.354	1.147.426	1.092.488
Afgang i årets løb	0	-131.000	-218.293	0
Kostpris 30. april	2.066.828	27.383.327	4.051.240	2.184.975
Ned- og afskrivninger 1. maj	1.152.759	20.941.774	2.447.466	0
Årets afskrivninger	57.744	1.452.547	488.339	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-131.000	-218.293	0
Ned- og afskrivninger 30. april	1.210.503	22.263.321	2.717.512	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april	856.325	5.120.006	1.333.728	2.184.975
Afskrives over	20 år	5-10 år	2-10 år	

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	1.510.290	1.276.079
Distributionsomkostninger	124.201	98.371
Administrationsomkostninger	364.139	216.990
	1.998.630	1.591.440

Noter til årsregnskabet

9 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

10 Kapitalandele i dattervirksomheder

	Moderselskab	
	2017	2016
	DKK	DKK
Kostpris 1. maj	1.397.708	1.397.708
Kostpris 30. april	1.397.708	1.397.708
Værdireguleringer 1. maj	28.615.667	26.705.207
Årets resultat	3.670.551	6.910.460
Udbytte til moderselskabet	-5.000.000	-5.000.000
Værdireguleringer 30. april	27.286.218	28.615.667
Regnskabsmæssig værdi 30. april	28.683.926	30.013.375

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	
	2017	2016	2017	2016
	DKK	DKK	DKK	DKK
11 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. maj	3.699.300	1.639.300	0	0
Tilgang i årets løb	0	2.060.000	0	0
Kostpris 30. april	3.699.300	3.699.300	0	0
Værdireguleringer 1. maj	1.336.331	1.326.730	0	0
Årets resultat	288.158	561.313	0	0
Modtagne udbytter	-603.100	-532.287	0	0
Afskrivning på forskelsværdi	-46.620	-19.425	0	0
Værdireguleringer 30. april	974.769	1.336.331	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april	4.674.069	5.035.631	0	0
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. april	633.255	679.875	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

12 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern	Moderselskab
	Andre værdipa- pirer og kapital- andele	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
	DKK	DKK
Kostpris 1. maj	833.000	110.000
Afgang i årets løb	-11.000	0
Kostpris 30. april	<u>822.000</u>	<u>110.000</u>
Nedskrivninger 1. maj	3.879	3.879
Årets nedskrivninger	2.530	2.530
Nedskrivninger 30. april	<u>6.409</u>	<u>6.409</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>815.591</u>	<u>103.591</u>

	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
	DKK	DKK	DKK	DKK
13 Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	6.706.861	8.109.622	0	0
Varer under fremstilling	777.604	981.011	0	0
Færdigvarer og handelsvarer	1.321.345	1.784.753	0	0
	<u>8.805.810</u>	<u>10.875.386</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

Noter til årsregnskabet

15 Værdipapirer	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
	DKK	DKK	DKK	DKK
Aktier	12.998.845	8.092.771	12.998.845	8.092.771
Obligationer	7.527.091	7.723.721	7.527.091	7.723.721
	20.525.936	15.816.492	20.525.936	15.816.492

16 Resultatdisponering	Moderselskab	
	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.329.449	1.910.460
Overført resultat	5.438.809	3.758.221
	5.109.360	6.668.681

17 Hensættelse til udskudt skat	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
	DKK	DKK	DKK	DKK
Hensættelse til udskudt skat 1. maj	492.100	298.800	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	163.900	193.300	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. april	656.000	492.100	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1.890.500	-1.122.937
Finansielle omkostninger	5.286	1.454.478
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.996.630	1.512.620
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-241.538	-541.888
Skat af årets resultat	1.419.386	1.881.252
	1.289.264	3.183.525
19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.069.577	-1.993.165
Ændring i tilgodehavender	-875.848	8.849.508
Ændring i leverandører m.v.	15.266	-1.359.755
	1.208.995	5.496.588

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2017	2016	2017	2016
	DKK	DKK	DKK	DKK

20 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 3 mdr.	447.000	447.000	0	0
---	---------	---------	---	---

Andre eventualforpligtelser

Der er indgået kontrakt om levering af aktiver	5.200.000	6.200.000	0	0
---	-----------	-----------	---	---

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 646.816. 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 pro rata for 10,53 % af interessentskabet Vonå Møllelaug I/S' gæld til pengeinstitutter. Der er ingen gæld til pengeinstitutter den 31. december 2016.

Vonå Mølle ApS hæfter solidarisk for øvrig gæld i interessentskabet Vonå Møllelaug I/S, der pr. 31. december 2016 havde øvrig gæld på TDKK 224.

Vonå Mølle ApS hæfter solidarisk for øvrig gæld i interessentskabet Rindumenge mølle 3 I/S, der pr. 31. december 2016 havde kortfristede gældsforpligtelser på TDKK 18.

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

21 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Lars Bojen, Pilevej 12, 6950 Ringkøbing

Hovedaktionær

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Trehøje Døre Holding ApS for 2016/17 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 2016/17 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.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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 finansiell 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

Bruttofortjeneste

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.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger

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

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.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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 underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer 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 indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

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