
Trehøje ApS

Fabriksvej 6, 6973 Ørnhøj

Årsrapport for 1. maj 2023 - 30. april 2024

CVR-nr. 42 04 88 79

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 25/10 2024

Susan H. Bojen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. maj - 30. april	10
Balance 30. april	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april	14
Noter til årsregnskabet	15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 for Trehøje 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 2024 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2023/24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ørnhøj, den 25. oktober 2024

Direktion

Lars Bojen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Trehøje 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 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Trehøje ApS for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 25. oktober 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Kim Vorret

statsautoriseret revisor

mne33256

Selskabsoplysninger

Selskabet	Trehøje ApS Fabriksvej 6 6973 Ørnhøj CVR-nr: 42 04 88 79 Regnskabsperiode: 1. maj 2023 - 30. april 2024 Hjemstedskommune: Herning
Direktion	Lars Bojen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltesvej 16 7500 Holstebro
Pengeinstitut	Ringkjøbing Landbobank

Koncernoversigt

Selskab	Hjemsted	Ejerandel
Trehøje ApS	Herning	
Trehøje Døre Holding ApS	Herning	60
Vonå Mølle ApS	Ringkøbing-Skjern	100
Trehøje Døre Invest ApS	Herning	80
Trehøje Døre A/S	Herning	100

Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern			
	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal				
Resultat				
Bruttofortjeneste	19.700	23.707	24.068	20.697
Resultat af primær drift	195	2.890	3.628	537
Resultat af finansielle poster	7.076	2.188	1.820	5.476
Årets resultat	5.688	3.937	4.216	4.658
Balance				
Balancesum	102.972	99.599	94.348	90.624
Investeringer i materielle anlægsaktiver	569	1.797	1.271	1.052
Egenkapital	82.709	77.721	75.464	71.420
Pengestrømme				
Pengestrømme fra:				
- driftsaktivitet	11.561	-3.779	6.419	13.404
- investeringsaktivitet	-914	-903	-5.439	-888
- finansieringsaktivitet	-700	-1.680	-194	0
Årets forskydning i likvider	9.947	-6.362	786	12.517
Antal medarbejdere	83	92	95	93
Nøgletal				
Afkastningsgrad	0,2%	2,9%	3,8%	0,6%
Soliditetsgrad	80,3%	78,0%	80,0%	78,8%
Egenkapitalforrentning	7,1%	5,1%	5,7%	6,7%

Som følge af ændring af koncernstruktur, er der ikke oplyst sammenligningstal for år 5.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet er produktion og salg af indvendige døre og glaspartier samt investering i værdipapirer mv.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2023/24 udviser et overskud på DKK 5.688.191, og koncernens balance pr. 30. april 2024 udviser en positiv egenkapital på DKK 82.709.418.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Resultatet er på niveau, som forventet ved årets begyndelse. Koncernen har dog haft et bedre afkast af værdipapirer end forventet, mens koncernen har realiseret et mindre resultat end forventet ved produktion og salg af døre.

Nedgangen her skyldes bl.a., at markedet har været påvirket af aktivitetsnedgang, som både medfører en lavere aktivitet i datterselskabet, men også en øget konkurrence. Desuden har datterselskabet haft en hændelse, som har medført en driftsforstyrrelse i en længere periode end forudset. Sagen er nu afsluttet, og driften kører på normalt niveau igen i datterselskabet.

På baggrund heraf anses årets resultat for acceptabelt.

Kreditrisici

Kreditrisici ved kreditgivning til koncernens kunder håndteres ved vurdering af kunden, blandt andet ud fra den finansielle stilling, tidligere erfaring samt andre faktorer.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

I det kommende år forventes et resultat før skat på DKK 3-5 mio. Der er dog betydelig usikkerhed forbundet med geopolitiske forhold og renteniveau, som påvirker værdipapirmarkedet samt markedet for salg af døre.

Grundlaget for indtjeningen

Forskning og udvikling

Et datterselskab foretager løbende udvikling og forbedringer af sortimentet af indvendige døre. En væsentlig del af selskabets udviklingsaktivitet er koncentreret om certificerede produkter inden for brand og lyd.

Eksternt miljø

Koncernen agerer som en ansvarlig virksomhed både i relation til det interne og eksterne miljø samt arbejdsmiljø. Selskabet investerer løbende i at reducere miljøbelastningen. Vi har en grøn profil i relation til energi forbrug, da der hovedsageligt anvendes grøn strøm fra vindmølleinvesteringer, solceller og biobrændsel inden for koncernen.

Videnressourcer

Koncernen besidder betydelige viden ressourcer, som væsentligst er knyttet til dygtige og engagerede medarbejdere med stor erfaring. Meget viden er også knyttet til og indarbejdet i 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 2024 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2023/24 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 2023 - 30. april 2024

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste	1	19.699.794	23.707.406	0	0
Distributionsomkostninger	2	-9.921.709	-10.147.712	0	0
Administrationsomkostninger	2	-9.582.666	-10.670.163	-58.716	-64.640
Resultat før finansielle poster		195.419	2.889.531	-58.716	-64.640
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	0	289.767	1.439.309
Indtægter af kapitalinteresser	4	214.493	655.020	0	0
Finansielle indtægter	5	7.884.150	4.233.704	7.697.240	3.975.004
Finansielle omkostninger	6	-1.022.843	-2.700.521	-812.621	-2.324.040
Resultat før skat		7.271.219	5.077.734	7.115.670	3.025.633
Skat af årets resultat	7	-1.583.028	-1.140.335	-1.510.337	-361.173
Årets resultat	8	5.688.191	3.937.399	5.605.333	2.664.460

Balance 30. april 2024

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		DKK	DKK	DKK	DKK
Grunde og bygninger		434.626	494.875	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		5.750.663	6.785.690	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		507.432	717.414	0	0
Materielle anlægsaktiver	9	6.692.721	7.997.979	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	0	0	20.882.581	21.192.814
Kapitalinteresser	11	837.615	931.122	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	12	5.876.772	5.208.034	2.509.450	2.509.450
Finansielle anlægsaktiver		6.714.387	6.139.156	23.392.031	23.702.264
Anlægsaktiver		13.407.108	14.137.135	23.392.031	23.702.264
Varebeholdninger	14	14.171.334	18.023.847	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.890.414	19.213.760	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	899.592	1.811.597
Andre tilgodehavender		220.809	8.101.094	53.117	60.379
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder	15	0	0	806.301	430.043
Periodeafgrænsningsposter	16	842.744	920.534	0	0
Tilgodehavender		19.953.967	28.235.388	1.759.010	2.302.019
Værdipapirer	17,13	43.434.374	35.057.402	43.434.374	35.057.402
Likvide beholdninger		12.005.413	4.144.777	2.121.839	2.361.836
Omsætningsaktiver		89.565.088	85.461.414	47.315.223	39.721.257
Aktiver		102.972.196	99.598.549	70.707.254	63.423.521

Balance 30. april 2024

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital		40.000	40.000	40.000	40.000
Overført resultat		67.559.010	62.953.677	67.559.010	62.953.677
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	0	1.000.000	0
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		68.599.010	62.993.677	68.599.010	62.993.677
Minoritetsinteresser		14.110.408	14.727.549	0	0
Egenkapital		82.709.418	77.721.226	68.599.010	62.993.677
Hensættelse til udskudt skat	18	677.121	1.227.667	0	0
Hensatte forpligtelser		677.121	1.227.667	0	0
Selskabsskat		1.723.028	178.053	1.723.028	178.053
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	0	183.064	184.153
Anden gæld		4.017.782	3.998.791	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	19	5.740.810	4.176.844	1.906.092	362.206
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.075.017	5.725.331	17.999	17.999
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	184.153	49.639
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		831.962	545.850	0	0
Anden gæld	19	8.937.868	10.201.631	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		13.844.847	16.472.812	202.152	67.638
Gældsforpligtelser		19.585.657	20.649.656	2.108.244	429.844
Passiver		102.972.196	99.598.549	70.707.254	63.423.521
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	22				
Nærtstående parter	23				
Begivenheder efter balancedagen	24				
Anvendt regnskabspraksis	25				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Egenkapital ekskl. minoritets- interesser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	40.000	62.953.677	0	62.993.677	14.727.550	77.721.227
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-400.000	-400.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	-300.000	-300.000
Årets resultat	0	4.605.333	1.000.000	5.605.333	82.858	5.688.191
Egenkapital 30. april	40.000	67.559.010	1.000.000	68.599.010	14.110.408	82.709.418

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	40.000	62.953.677	0	62.993.677
Årets resultat	0	4.605.333	1.000.000	5.605.333
Egenkapital 30. april	40.000	67.559.010	1.000.000	68.599.010

Pengestrømsopgørelse 1. maj 2023 - 30. april 2024

	Note	Koncern	
		2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Årets resultat		5.688.191	3.937.399
Regulering	20	-3.643.920	566.459
Ændring i driftskapital	21	9.524.961	-7.321.333
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		11.569.232	-2.817.475
Renteindbetalinger og lignende		783.512	834.760
Renteudbetalinger og lignende		-202.773	-209.813
Pengestrømme fra ordinær drift		12.149.971	-2.192.528
Betalt selskabsskat		-588.599	-1.586.256
Pengestrømme fra driftsaktivitet		11.561.372	-3.778.784
Køb af materielle anlægsaktiver		-568.594	-1.796.583
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-677.951	0
Salg af materielle anlægsaktiver		25.000	140.000
Modtaget udbytte fra kapitalinteresser		308.000	754.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-913.545	-902.583
Betalt udbytte		-700.000	-1.680.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-700.000	-1.680.000
Ændring i likvider		9.947.827	-6.361.367
Likvider 1. maj		39.202.179	44.479.117
Kursregulering omsætningsværdipapirer		6.289.781	1.084.429
Likvider 30. april		55.439.787	39.202.179
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		12.005.413	4.144.777
Værdipapirer		43.434.374	35.057.402
Likvider 30. april		55.439.787	39.202.179

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
1. Særlige poster				
Forsikringserstatning	4.858.750	10.335.402	0	0
	4.858.750	10.335.402	0	0

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
2. Medarbejderforhold				
Lønninger	36.139.460	39.076.006	0	0
Pensioner	4.818.164	5.116.295	0	0
Andre omkostninger til social sikring	800.257	945.929	0	0
	41.757.881	45.138.230	0	0

Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:

Produktionsomkostninger	29.879.623	32.403.973	0	0
Distributionsomkostninger	6.387.745	6.262.457	0	0
Administrationsomkostninger	5.490.513	6.471.800	0	0
	41.757.881	45.138.230	0	0

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

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	83	92	0	0
--	-----------	-----------	----------	----------

	Moderselskab	
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
3. Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud	289.767	1.439.309
	289.767	1.439.309

Noter til årsregnskabet

4. Indtægter af kapitalinteresser	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
Andel af overskud i kapitalinteresser	214.493	655.020	0	0
	214.493	655.020	0	0

5. Finansielle indtægter	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	179.500	258.700	0	0
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	29.018	0
Andre finansielle indtægter	7.704.650	3.975.004	7.668.222	3.975.004
	7.884.150	4.233.704	7.697.240	3.975.004

6. Finansielle omkostninger	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
Nedskrivning af finansielle aktiver	9.213	176.192	0	0
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	1.707	0
Andre finansielle omkostninger	963.481	2.506.537	810.914	2.324.040
Kursreguleringer omkostninger	50.149	17.792	0	0
	1.022.843	2.700.521	812.621	2.324.040

Noter til årsregnskabet

7. Skat af årets resultat

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
Årets aktuelle skat	2.133.574	607.063	1.510.337	361.173
Årets udskudte skat	-550.546	533.272	0	0
	1.583.028	1.140.335	1.510.337	361.173

8. Resultatdisponering

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0	1.000.000	0
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	82.858	1.272.939	0	0
Overført resultat	4.605.333	2.664.460	4.605.333	2.664.460
	5.688.191	3.937.399	5.605.333	2.664.460

9. Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. maj	2.066.828	37.920.124	2.386.246
Tilgang i årets løb	0	568.593	0
Afgang i årets løb	0	-224.938	-269.402
Kostpris 30. april	2.066.828	38.263.779	2.116.844
Ned- og afskrivninger 1. maj	1.571.953	31.134.434	1.668.832
Årets afskrivninger	60.249	1.603.620	209.982
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-224.938	-269.402
Ned- og afskrivninger 30. april	1.632.202	32.513.116	1.609.412
Regnskabsmæssig værdi 30. april	434.626	5.750.663	507.432

Noter til årsregnskabet

10. Kapitalandele i dattervirksomheder

	Moderselskab	
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
Kostpris 1. maj	55.616.648	55.616.648
Kostpris 30. april	55.616.648	55.616.648
Værdireguleringer 1. maj	-34.423.834	-35.263.143
Årets resultat	289.767	1.439.309
Modtagne udbytter	-600.000	-600.000
Værdireguleringer 30. april	-34.734.067	-34.423.834
Regnskabsmæssig værdi 30. april	20.882.581	21.192.814

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- andel	Ejerandel
Trehøje Døre Holding ApS	Herning	300.000	100%	60%
Vonå Mølle ApS	Ringkøbing-Skjern	125.000	100%	60%
Trehøje Døre Invest ApS	Herning	500.000	80%	48%
Trehøje Døre A/S	Herning	900.000	80%	48%

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
11. Kapitalinteresser				
Kostpris 1. maj	500.000	500.000	0	0
Kostpris 30. april	500.000	500.000	0	0
Værdireguleringer 1. maj	431.122	530.102	0	0
Årets resultat	214.493	655.020	0	0
Modtagne udbytter	-308.000	-754.000	0	0
Værdireguleringer 30. april	337.615	431.122	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april	837.615	931.122	0	0

Kapitalinteresser specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Vonå Møllelaug I/S	Ringkøbing-Skjern	10,5%

12. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern	Moderselskab
	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre værdipapirer og kapitalandele
	DKK	DKK
Kostpris 1. maj	5.673.450	2.509.450
Tilgang i årets løb	677.950	0
Kostpris 30. april	6.351.400	2.509.450
Nedskrivninger 1. maj	465.415	0
Årets nedskrivninger	9.213	0
Nedskrivninger 30. april	474.628	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april	5.876.772	2.509.450

Noter til årsregnskabet

13. Værdipapirer til dagsværdi

	Værdiregule- ring, resultat- opgørelse	Dagsværdi 30. april
	DKK	DKK
Koncern		
Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	6.049.998	37.647.454
Obligationer og obligationsbaserede investeringsforeninger	161.328	5.786.920
Moderselskab		
Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	6.049.998	37.647.454
Obligationer og obligationsbaserede investeringsforeninger	161.328	5.786.920

14. Varebeholdninger

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
Råvarer og hjælpematerialer	11.895.054	15.038.826	0	0
Varer under fremstilling	1.082.984	1.423.767	0	0
Færdigvarer og handelsvarer	1.193.296	1.561.254	0	0
	14.171.334	18.023.847	0	0

15. Tilgodehavender

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende beløb til betaling efter mere end 1 år efter regnskabsårets udløb:				
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder	0	0	806.301	430.043
	0	0	806.301	430.043

16. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, ejendomsskatter, leasingydelse, licenser, kontingenter og abonnementer.

Noter til årsregnskabet

17. Værdipapirer

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
Aktier	37.647.454	31.053.701	37.647.454	31.053.701
Obligationer	5.786.920	4.003.701	5.786.920	4.003.701
	43.434.374	35.057.402	43.434.374	35.057.402

18. Hensættelse til udskudt skat

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
Hensættelse til udskudt skat 1. maj	1.227.667	694.395	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-550.546	533.272	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. april	677.121	1.227.667	0	0

19. Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Selskabsskat

Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.723.028	178.053	1.723.028	178.053
Langfristet del	1.723.028	178.053	1.723.028	178.053
Inden for 1 år	0	0	0	0
	1.723.028	178.053	1.723.028	178.053

Noter til årsregnskabet

19. Langfristede gældsforpligtelser

Gæld til tilknyttede virksomheder
vedr. selskabsskat

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
Mellem 1 og 5 år	0	0	183.064	184.153
Langfristet del	0	0	183.064	184.153
Inden for 1 år	0	0	0	0
	0	0	183.064	184.153

Anden gæld

Efter 5 år	3.710.045	3.704.429	0	0
Mellem 1 og 5 år	307.737	294.362	0	0
Langfristet del	4.017.782	3.998.791	0	0
Inden for 1 år	104.971	0	0	0
Øvrig kortfristet gæld	8.832.897	10.201.631	0	0
	12.955.650	14.200.422	0	0

20. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
Finansielle indtægter	-7.884.150	-4.233.704
Finansielle omkostninger	1.022.843	2.700.521
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	1.848.852	1.614.327
Indtægter af kapitalinteresser	-214.493	-655.020
Skat af årets resultat	1.583.028	1.140.335
	-3.643.920	566.459

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
21. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	3.852.513	86.107
Ændring i tilgodehavender	8.281.421	-10.846.268
Ændring i leverandører mv.	-2.608.973	3.438.828
	9.524.961	-7.321.333

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
22. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Leje- og leasingforpligtelser				
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 3 mdr.	470.000	470.000	0	0
Leasingforpligtelser, uopsigelsesperiode 10 mdr.	40.200	36.400	0	0

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 1.723.028. 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's gæld til pengeinstitutter. Der er ingen gæld til pengeinstitutter den 31. december 2023.

Vonå Mølle hæfter solidarisk for øvrig gæld i interessentskabet Vonå Møllelaug I/S, der pr. 31. december 2023 havde øvrig gæld på TDKK 442.

Trehøje Døre Holding ApS har en eventual investeringsforpligtelse på TDKK 240 i kapitalandele.

Noter til årsregnskabet

23. Nærtstående parter

	Grundlag
Bestemmende indflydelse	
Lars Bojen, Pilevej 12, 6950 Ringkøbing	Hovedaktionær
Transaktioner	
Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.	

24. Efterfølgende begivenheder

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

Noter til årsregnskabet

25. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Trehøje ApS for 2023/24 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2023/24 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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Trehøje 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.

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.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedssammenlægninger

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen. Sammenlægningsmetoden gennemføres som om de to virksomheder altid har været sammenlagt ved tilretning af sammenligningstal.

Noter til årsregnskabet

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Distributionsomkostninger

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

Noter til årsregnskabet

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalinteresser".

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernselskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

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

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

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

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalinteresser" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser 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 kapitalinteresserne.

Dattervirksomheder og kapitalinteresser med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

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 måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

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

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

Noter til årsregnskabet

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 gældsmetode 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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

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

Pengestrømme 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 fratrullet kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme 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.

Noter til årsregnskabet

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo

Soliditetsgrad

Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo

Egenkapitalforrentning

Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital