

Grant Thornton
Godkendt
Revisionspartnerselskab

Tronholmen 3
8960 Randers SØ
CVR-nr. 34209936

T (+45) 86 41 21 00
www.grantthornton.dk

Thortrans A/S

Frederiksdalvej 14, 8940 Randers SV

CVR-nr. 14 32 29 81

Årsrapport

1. juli 2022 - 30. juni 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. december 2023.

Henrik Michael Kristensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023	
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	23

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Thortrans A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers SV, den 28. december 2023

Direktion

Henrik Michael Kristensen

Bestyrelse

Lars Johansson
formand

Henrik Michael Kristensen

Lars Thomas Kristensen

Anders Jørgen Lykke Sørensen

Bo Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Thortrans A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Thortrans A/S for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabet, 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 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.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet 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 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 årsregnskabet 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Randers, den 28. december 2023

Grant Thornton

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Jacob Vinther Kvist

statsautoriseret revisor
mne31400

Selskabsoplysninger

Selskabet	Thortrans A/S Frederiksdalvej 14 8940 Randers SV
	Telefon: 86438611
	Hjemmeside: www.thortrans.dk
	CVR-nr.: 14 32 29 81
	Stiftet: 21. juni 1990
	Hjemsted: Randers
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 33. regnskabsår
Bestyrelse	Lars Johansson, formand Henrik Michael Kristensen Lars Thomas Kristensen Anders Jørgen Lykke Sørensen Bo Jørgensen
Direktion	Henrik Michael Kristensen
Revision	Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Sparekassen Kronjylland
Modervirksomhed	Thortrans Holding ApS, Randers
Dattervirksomhed	Thortrans Ejendomme ApS, Randers

Hovedtal og nøgletal

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	92.997	88.019	93.626	87.121	75.442
Resultat af primær drift	4.925	1.423	7.588	1.777	-3.553
Finansielle poster, netto	-498	243	79	-1.293	-1.021
Årets resultat	3.504	1.234	6.005	350	-3.623
Balance:					
Balancesum	76.415	69.420	68.202	72.908	72.643
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.575	1.368	768	1.248	1.683
Egenkapital	25.077	21.573	23.339	16.917	16.566
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	169	178	171	172	159
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	32,8	31,1	34,2	23,2	22,8
Egenkapitalforrentning	15,0	5,5	29,8	2,1	-21,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af logistik med transporter i Danmark, Norge og Sverige samt lagerhotel på flere lokationer i Danmark.

Usædvanlige forhold

Efter covid-19 epidemiens positive effekt på virksomhedens aktivitetsniveau, har krigen i Ukraine, den store inflation, og den generelle usikkerhed lagt en dæmper på forbrugernes lyst til at bruge penge, hvilket har smittet af på mange af virksomhedens kunder.

Den akutte mangel på chauffører vi så i forrige regnskabsår er nu lidt mindre udtalt. Virksomheden fortsætter dog med en fokuseret rekrutterings- og fastholdelsespolitik, da virksomheden som hele transportbranchen ser ind i en fremtid, hvor mange medarbejdere er tæt på pensionsalderen.

Udfordringerne med forsinkede leveringer af nye biler bliver langsomt løst, og vi får nu kontinuerlige leverancer af nye biler. Vi må dog konstatere at nye biler stadig er voldsomt dyre. Dette sammen med den generelle inflation, og ikke mindst den store rentestigning, sætter rentabiliteten under pres.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 92.997.438 kr. mod 88.018.516 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.504.078 kr. mod 1.234.429 kr. sidste år. Ledelsen anser resultatet for acceptabelt, når årets udfordringer tages i betragtning.

Thortrans A/S datterselskab Thortrans Ejendomme Aps udvidede i forrige regnskabsår hovedterminalen til lidt mere end det dobbelte areal, og har i dette regnskabsår færdiggjort udvidelsen af administrationsbygningen. Den udvidede terminal har forbedret effektiviteten, og har samtidig været forudsætningen for, at vi har kunnet absorbere ny aktivitet fra nye kunder.

Aktiviteten i regnskabsåret har været svagt stigende. Det inkluderer, at vi har fået en del ny aktivitet samtidig med, at en del andre kunder har set deres aktivitet falde i regnskabsperioden.

Den høje inflation, den store pris på nye biler samt den store stigning i renteniveauet sætter fortsat virksomhedens resultat under pres. Virksomheden har som sidste år valgt kun at give en del af prisstigningerne videre til kunderne, som for manges vedkommende er kunder, virksomheden har haft i mange år. Vores resultat er samtidig positiv påvirket af effektivitetsforbedringen, der er opnået med den nye terminal.

Virksomheden fortsætter med at investere i virksomhedens digitalisering. Virksomheden vil i det nye regnskabsår implementere et nyt planlægnings- og flådestyringssystem. Det vil fuldt udbygget bl.a. betyde, at kunderne vil få adgang til en stærkt forbedret kundeportal

Virksomheden har igangsat arbejdet med at opfylde de fremtidige krav til ESG-rapportering. En del af ESG- områderne har vi arbejdet med i flere år, men nu sætter vi mere fart på for at lave en relevant ESG-rapportering.

Ledelsesberetning

Virksomheden har efter regnskabsårets afslutning modtaget Randers Kommunes CSR-pris for 2023-2024 for anerkendelsen af dets samlede indsats og bidrag til at skabe et mere mangfoldigt arbejdsmarked i Randers Kommune.

Virksomheden er bevidst om at rammebetingelserne i form af CO₂-/km afgift og arbejdsmarkedsforhold vil ændre sig meget og hurtigt de kommende år. Samtidig kan det også antages, at de høje indkøbspriser og den høje inflation vil fortsætte i minimum et par år.

Virksomheden har i det forløbne år introduceret en dynamisk prissætningsmodel, som gør, at virksomheden kan tilpasse sig hurtigt til disse ændringer. Denne prissætningsmodel vil blive videreudviklet i de kommende år.

Ledelsen forudså sidste år udfordringer i det nye regnskabsår, men at resultatet ville blive positivt. Udfordringerne blev store, selvom deres art ændredes sig over tid, og resultatet har været positivt.

Særlige risici

Der er ingen særlige driftsmæssige eller finansielle risici. Da virksomheden hovedsageligt opererer i danske kroner og euro, er der ingen valutarisiko. Virksomheden har en renterisiko på leasinggæld, da hovedparten af gælden er med variabel rente. Efter regnskabsårets udløb er hovedparten af gælden i datterselskabet Thortrans Ejendomme Aps konverteret til lån med en fast rente på mellemlangt sigt.

ESG resume

Thortrans har i en årrække arbejdet med flere af begreberne inden for CSR og ESG-områderne.

I 2022-2023 har dette arbejde resulteret i udarbejdelse af en ESG-rapport, der sammenfatter vores indsats inden for klima, miljø, samfundsansvar, samarbejde og ledelse.

Rapporten har til formål at evaluere Thortrans indsatser og resultater.

I denne rapport kan du læse om Thortrans arbejde med ESG – Environment (miljø), Social (samfund) og Governance (ledelse) i 2022-2023.

Rapporten er tilgængelig her:

https://www.thortrans.dk/application/files/9916/9926/2149/THORTRANS_ESG_rapport_2022-2023.pdf

og vi opfordrer alle interesserede til at udforske den for en mere detaljeret forståelse af vores ESG-initiativer.

Indsamling af Data til ESG Nøgletal: Data til ESG-nøgletal er indsamlet ved:

- Direkte målinger fra vores egne faciliteter og køretøjer.
- Samarbejde med leverandører, herunder færge-selskaber for færgefragtdata, affaldsselskaber, olieselskaber, el, vand og varmeselskaber mm.
- Brug af standardberegninger og gennemsnitsbetragtninger, når faktiske data var utilgængelige.

I ESG-rapporten har vi prioriteret flg. hovedpunkter.

Ledelsesberetning

E, Miljø

CO2-e udledninger

I vores ESG-rapport under E, er forholdet mellem virksomhedens udledninger i Scope 1, 2 og eventuelt 3 afgørende for at evaluere vores samlede indvirkning på miljøet og identificere områder, hvor vi kan forbedre vores bæredygtighedsindsats.

Forholdet mellem Scope 1, 2 og eventuelt 3-udledninger:

- Scope 1-udledninger: Disse omfatter direkte emissioner fra vores egne operationer. Vi arbejder på at optimere vores drift og indføre miljøvenlige teknologier for at reducere disse udledninger.
- Scope 2-udledninger: Indirekte emissioner fra elektricitet og energiindkøb. Vi er fokuseret på at bruge vedvarende energikilder og øge vores energieffektivitet.
- Scope 3-udledninger: Dækker øvrige indirekte emissioner, såsom transport og forsyningskædeaktiviteter. Samarbejde og levering af miljøvenlige produkter og tjenester er vores tilgang til at reducere disse udledninger.
- 99% affaldsneutrale: I Ressourcecenter Thortrans genbruger vi alt tidligere affald, og er 99% affaldsneutrale.

Der henvises til side 6, 7 og 8 i ESG-opgørelsen.

S, Social Ansvarlighed

I vores ESG-rapport under S, går vi i dybden med de afgørende sociale nøgletal, der afspejler vores forpligtelse til en bæredygtig arbejdsstyrke. Vi analyserer sygefravær, arbejdsulykker og kønsdiversitet med det formål at identificere styrker og områder, hvor der er plads til forbedring. Disse data giver os værdifuld indsigt, som vi bruger til at forme vores strategier og bekræfte vores engagement i at skabe en mere inkluderende og sikker arbejdsplads.

- Sygefravær: Vi har arbejdet på at reducere sygefraværet ved at forbedre intern opfølgning og sygesamtaler, hvilket har resulteret i positive resultater. Opgørelsen viste 9,8%.
- Arbejdsulykker: Vores øgede fokus på sikkerhed har hjulpet os med at minimere arbejdsulykker, og yderligere interne procedurer er under implementering. Der har i året været 2 arbejdsulykker.
- Kønsdiversitet: Selvom vi har opnået visse fremskridt i kønsdiversitet, fortsætter vi med at fokusere på initiativer for at skabe mere ligestilling. Opgørelsen viste 9,3% kvinder og 90,7% mænd.
- Sociale ansættelser: Efter GROW modellen har Thortrans 20,73% sociale ansættelser.

Der henvises til side 7 og 9 i ESG-opgørelsen.

Ledelsesberetning

G, Ledelse Styring og Ansvarlighed

Denne sektion af vores ESG-rapport under G, fokuserer på vores styring (Governance) og vores engagement i at fremme ligestilling i løn mellem kønnene. Vi præsenterer også vores whistleblower-ordning, der støtter en transparent og etisk kultur. Endelig deler vi vores mål og initiativer inden for bæredygtighed, der er centrale for vores strategiske retning og ansvarlige forretningspraksis.

- Lønforskel mellem køn: Vi overvåger nøje lønforskellen mellem kønnene, og arbejder på at forstå og minimere eventuelle uligheder.
- Whistleblower-ordning: Vi har etableret en whistleblower-ordning, der beskytter indberettes anonymitet, og sikrer en professionel håndtering af indberetninger.
- Bæredygtighedsstrategi og mål: Vores klart definerede mål for bæredygtighed er offentligt tilgængelige, og vi er forpligtede til at opretholde åbenhed og involvere vores interessenter i vores bæredygtighedsindsats.
- Politikker og QMS: Der er i året udarbejdet politikker for virksomheden. Disse er gradvist introduceret til medarbejderne i regnskabsåret. Der arbejdes på et Kvalitetsledelsessystem QMS som forventes introduceret i 2023 - 2024.

Der henvises til side 7 og 10 i ESG-opgørelsen

Thortrans er engageret i en bæredygtig fremtid og ser frem til at skabe positive forandringer i samarbejde med vores interessenter. For mere information og detaljer, henviser vi til vores ESG-rapport:

https://www.thortrans.dk/application/files/9916/9926/2149/THORTRANS_ESG_rapport_2022-2023.pdf

Viden og ressourcer

Det er afgørende, at virksomheden også i fremtiden er i stand til at tiltrække og fastholde kompetente og motiverede medarbejdere, herunder speditører, chauffører og øvrige medarbejdergrupper.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der foretages ingen egentlig forskning.

Den forventede udvikling

Forbrugerne har over de seneste måneder reduceret deres køb af møbler og køkkener. Der er usikkerhed hos forbrugerne pga. bl.a. krigen i Ukraine og Mellemøsten, udviklingen i renterne, de høje forbrugerpriser, usikkerhed om den danske økonomi osv. Selskabet har derfor over de seneste måneder set nedgang i aktiviteten hos mange kunder. Selskabet forventer et resultat for kommende år, der er væsentlig mindre end resultatet for 2022/2023.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet oplevet en omsætningsnedgang på flere markeder. Der er derfor udarbejdet handlingsplaner og budgetter, der er tilpasset den nye situation. Der er fokus på justering af enkelte forretningsområder og indgåelse af internationale partnerskaber samt nedbringelse af omkostningerne.

Selskabet har de nødvendige kreditfaciliteter til rådighed for understøttelse af de udarbejdede og godkendte budgetter.

Filialer i udlandet

Virksomheden har ingen filialer i udlandet.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Bruttofortjeneste	92.997.438	88.018.516
1 Personaleomkostninger	-86.345.421	-84.449.695
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.726.602	-1.838.864
Andre driftsomkostninger	0	-307.200
Driftsresultat	4.925.415	1.422.757
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	244.056	128.252
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	466.869	304.562
Andre finansielle indtægter	34.703	50.302
Øvrige finansielle omkostninger	-1.243.539	-239.967
Resultat før skat	4.427.504	1.665.906
Skat af årets resultat	-923.426	-431.477
2 Årets resultat	3.504.078	1.234.429

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Anlægsaktiver		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.033.966	4.407.694
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>8.033.966</u>	<u>4.407.694</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11.220.197	10.976.141
5 Deposita	9.073	211.573
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>11.229.270</u>	<u>11.187.714</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>19.263.236</u>	<u>15.595.408</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	2.948.906	2.384.796
Varebeholdninger i alt	<u>2.948.906</u>	<u>2.384.796</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	27.539.282	28.760.423
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	24.496.624	20.408.815
Andre tilgodehavender	118.836	283.066
6 Periodeafgrænsningsposter	1.719.173	1.558.537
Tilgodehavender i alt	<u>53.873.915</u>	<u>51.010.841</u>
Likvide beholdninger	<u>329.271</u>	<u>428.786</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>57.152.092</u>	<u>53.824.423</u>
Aktiver i alt	<u>76.415.328</u>	<u>69.419.831</u>

Balance 30. juni

Passiver	2023	2022
Note	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	444.577	200.521
8 Overført resultat	24.132.507	20.872.485
Egenkapital i alt	<u>25.077.084</u>	<u>21.573.006</u>
Hensatte forpligtelser		
9 Hensættelser til udskudt skat	1.706.442	783.016
Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.706.442</u>	<u>783.016</u>
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	6.659.762	6.466.595
10 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.659.762</u>	<u>6.466.595</u>
10 Kortfristet del af langfristet gæld	350.000	340.000
Gæld til pengeinstitutter	19.371.416	13.433.647
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.243.556	11.744.929
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	506.748
Anden gæld	10.962.068	14.571.890
11 Periodeafgrænsningsposter	45.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>42.972.040</u>	<u>40.597.214</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>49.631.802</u>	<u>47.063.809</u>
Passiver i alt	<u>76.415.328</u>	<u>69.419.831</u>
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Eventualposter		
14 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Reserve for nettoop-skrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>
Egenkapital 1. juli					
2021	500.000	180.428	72.269	19.585.880	3.000.000
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-180.428	0	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-3.000.000
Resultatandel	0	0	128.252	1.106.177	0
Korrektion til reserve for opskrivning	0	0	0	180.428	0
Egenkapital 1. juli					
2022	500.000	0	200.521	20.872.485	0
Resultatandel	0	0	244.056	3.260.022	0
	500.000	0	444.577	24.132.507	0

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Årets resultat	3.504.078	1.234.429
15 Reguleringer	436.805	2.334.392
16 Ændring i driftskapital	-6.493.379	-18.897.337
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-2.552.496	-15.328.516
Renteindbetalinger og lignende	501.572	354.865
Renteudbetalinger og lignende	-1.243.539	-239.967
Pengestrøm fra ordinær drift	-3.294.463	-15.213.618
Betalt selskabsskat	-506.748	-246.950
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-3.801.211	-15.460.568
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.574.700	-1.367.902
Salg af materielle anlægsaktiver	3.932.960	390.800
Depositum til/afgang	202.500	-9.073
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.439.240	-986.175
Optagelse af langfristet gæld	203.167	0
Afdrag på langfristet gæld	0	-540.293
Betalt udbytte	0	-3.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	203.167	-3.540.293
Ændring i likvider	-6.037.284	-19.987.036
Likvider 1. juli 2022	-13.004.861	6.982.175
Likvider 30. juni 2023	-19.042.145	-13.004.861
Likvider		
Likvide beholdninger	329.271	428.786
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-19.371.416	-13.433.647
Likvider 30. juni 2023	-19.042.145	-13.004.861

Noter

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	74.620.200	72.715.931
Pensioner	9.169.058	9.045.281
Andre omkostninger til social sikring	574.533	605.135
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>1.981.630</u>	<u>2.083.348</u>
	<u>86.345.421</u>	<u>84.449.695</u>
Direktion og bestyrelse	<u>1.411.000</u>	<u>933.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>169</u>	<u>178</u>
2. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	244.056	128.252
Overføres til overført resultat	<u>3.260.022</u>	<u>1.106.177</u>
Disponeret i alt	<u>3.504.078</u>	<u>1.234.429</u>

Noter

	<u>30/6 2023</u>	<u>30/6 2022</u>
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2022	13.900.990	17.029.730
Tilgang i årets løb	6.574.700	1.367.902
Afgang i årets løb	<u>-2.040.364</u>	<u>-4.496.642</u>
Kostpris 30. juni 2023	<u>18.435.326</u>	<u>13.900.990</u>
Opskrivninger 1. juli 2022	0	231.318
Korrektion af tidligere opskrivninger	<u>0</u>	<u>-231.318</u>
Opskrivninger 30. juni 2023	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	-9.493.296	-11.684.392
Årets afskrivninger	-1.726.602	-1.838.864
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>818.538</u>	<u>4.029.960</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	<u>-10.401.360</u>	<u>-9.493.296</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	<u>8.033.966</u>	<u>4.407.694</u>
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2022	<u>10.775.620</u>	<u>10.775.620</u>
Kostpris 30. juni 2023	<u>10.775.620</u>	<u>10.775.620</u>
Opskrivninger 1. juli 2022	200.521	72.269
Årets resultat	<u>244.056</u>	<u>128.252</u>
Opskrivninger 30. juni 2023	<u>444.577</u>	<u>200.521</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	<u>11.220.197</u>	<u>10.976.141</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Thortrans Ejendomme ApS	Randers	100 %

Noter

	<u>30/6 2023</u>	<u>30/6 2022</u>
5. Deposita		
Kostpris 1. juli 2022	9.073	211.573
Kostpris 30. juni 2023	9.073	211.573
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	9.073	211.573
6. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	225.000	404.000
Periodeafgrænsningsposter	1.494.173	1.154.537
	1.719.173	1.558.537
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2022	200.521	72.269
Resultatandel	244.056	128.252
	444.577	200.521
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2022	20.872.485	19.585.880
Årets overførte overskud eller underskud	3.260.022	1.106.177
Korrektion til reserve for opskrivning	0	180.428
	24.132.507	20.872.485
9. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2022	783.016	858.287
Udskudt skat af årets resultat	923.426	-75.271
	1.706.442	783.016

Noter

10. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/6 2023	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 30/6 2023	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	7.009.762	350.000	6.659.762	5.200.000
	7.009.762	350.000	6.659.762	5.200.000

11. Periodeafgrænsningsposter

	30/6 2023	30/6 2022
Periodeafgrænsningsposter	45.000	0
	45.000	0

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 19.371, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 30.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.034
Varebeholdninger	2.949
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	27.539

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig månedlig leasingydelse på 1.715 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 1 til 78 måneder og en samlet restleasingydelse på 66.040 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for datterselskabets engagement med pengeinstitut. Bankgælden udgør pr. 30. juni 2023 i alt 41. MIO kr.

Noter

13. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en samlet forpligtelse på 4.380 t.kr. Heraf nærtstående 1.800 t.kr.

Selskabets pengeinstitut har afgivet betalingsgarantier på 1.532 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Thortrans Holding ApS, CVR-nr. 27918298, som er administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Thortrans Holding ApS

Hovedaktionær

Frederiksdalvej 14

8940 Randers SV

Transaktioner

Jf. ÅRL §98c kan det oplyses, at selskabet ikke har haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er sket på markedsvilkår.

Noter

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
15. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.726.602	1.838.864
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-2.711.134	307.200
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-244.056	-128.252
Andre finansielle indtægter	-501.572	-354.864
Øvrige finansielle omkostninger	1.243.539	239.967
Skat af årets resultat	923.426	431.477
	<u>436.805</u>	<u>2.334.392</u>
16. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-564.110	-91.386
Ændring i tilgodehavender	-2.863.074	-8.714.380
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-3.066.195	-10.091.571
	<u>-6.493.379</u>	<u>-18.897.337</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Thortrans A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Thortrans A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Thortrans Holding ApS, Randers, CVR nr. 27918298.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år	10 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationseværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Thortrans A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.