

Grant Thornton
Godkendt
Revisionspartnerselskab

Tronholmen 3
8960 Randers SØ
CVR-nr. 34209936

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

Thortrans Holding ApS

Frederiksdalvej 14, 8940 Randers SV

CVR-nr. 27 91 82 98

Årsrapport

1. juli 2022 - 30. juni 2023

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

Lars Thomas Kristensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023	
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse for koncernen	16
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	26

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Thortrans Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers SV, den 28. december 2023

Direktion

Lars Thomas Kristensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Thortrans Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Thortrans Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og 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 Holding ApS Frederiksdalvej 14 8940 Randers SV
	CVR-nr.: 27 91 82 98
	Stiftet: 12. maj 2004
	Hjemsted: Randers
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 21. regnskabsår
Direktion	Lars Thomas Kristensen, Stålvvej 2, 8940 Randers SV
Revision	Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Sparekassen Kronjylland
Dattervirksomhed	Thortrans A/S, Randers

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	95.740	89.104	94.710	87.067	79.305
Resultat af primær drift	6.190	1.917	8.115	1.724	-3.426
Finansielle poster, netto	-1.872	-381	-636	-1.728	-1.729
Årets resultat	3.326	1.096	5.944	-138	-4.201
Balance:					
Balancesum	116.752	103.933	72.921	65.401	67.305
Investeringer i materielle anlægsaktiver	20.534	35.566	768	1.248	1.683
Egenkapital	18.777	15.451	15.501	9.359	9.498
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	169	178	171	172	159
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	16,1	14,9	21,3	14,3	14,1
Egenkapitalforrentning	19,4	7,1	47,8	-	-

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

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Thortrans Holding ApS's 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 bruttotab for modervirksomheden udgør -53.540 kr. mod -53.000 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.326.426 kr. mod 1.096.222 kr. sidste år. Ledelsen anser resultatet for acceptabelt, når årets udfordringer tages i betragtning.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 95.739.684 kr. mod 89.103.737 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.326.426 kr. mod 1.096.222 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 positivt 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

Ledelsesberetning

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.

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.

Ledelsesberetning

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 færageselskaber 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.

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

Selskabet har ingen filialer i udlandet.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 kr.	2021/22 t.kr.	2022/23 kr.	2021/22 t.kr.
Bruttofortjeneste	95.739.684	89.103.737	-53.540	-53
1 Personaleomkostninger	-86.345.421	-84.449.695	0	0
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.203.840	-2.429.535	0	0
Andre driftsomkostninger	0	-307.200	0	0
Driftsresultat	6.190.423	1.917.307	-53.540	-53
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.504.078	1.234
Andre finansielle indtægter	34.973	63.693	0	14
3 Øvrige finansielle omkostninger	-1.906.784	-444.907	-124.112	-127
Resultat før skat	4.318.612	1.536.093	3.326.426	1.068
Skat af årets resultat	-992.186	-439.871	0	28
4 Årets resultat	3.326.426	1.096.222	3.326.426	1.096

Balance 30. juni

Note	Aktiver		Modervirksomhed		
	Koncern		2023	2022	
	2023 kr.	2022 t.kr.	kr.	t.kr.	
	Anlægsaktiver				
5	Grunde og bygninger	75.932.058	63.450.453	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.033.966	4.407.694	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	83.966.024	67.858.147	0	0
7	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	25.077.084	21.573
8	Deposita	9.073	211.573	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	9.073	211.573	25.077.084	21.573
	Anlægsaktiver i alt	83.975.097	68.069.720	25.077.084	21.573
	Omsætningsaktiver				
	Råvarer og hjælpematerialer	2.948.906	2.384.796	0	0
	Varebeholdninger i alt	2.948.906	2.384.796	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	27.539.282	28.760.423	0	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	28
	Andre tilgodehavender	223.721	2.679.187	0	0
9	Periodeafgrænsning	1.719.173	1.558.537	0	0
	Tilgodehavender i alt	29.482.176	32.998.147	0	28
	Likvide beholdninger	345.733	480.630	958	1
	Omsætningsaktiver i alt	32.776.815	35.863.573	958	29
	Aktiver i alt	116.751.912	103.933.293	25.078.042	21.602

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023 kr.	2022 t.kr.	2023 kr.	2022 t.kr.	
Passiver					
Egenkapital					
10	Virksomhedskapital	150.000	150.000	150.000	150
11	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	15.790.032	12.286
12	Overført resultat	18.627.496	15.301.070	2.837.464	3.015
	Egenkapital i alt	18.777.496	15.451.070	18.777.496	15.451
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	4.629.657	3.637.471	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	4.629.657	3.637.471	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	2.585.056	8.912.135	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	6.250.546	6.101
	Anden gæld	6.659.762	6.466.595	0	0
13	Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.244.818	15.378.730	6.250.546	6.101

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.	
13	Kortfristet del af langfristet gæld	550.000	1.070.000	0	0
14	Gæld til pengeinstitutter	60.115.011	41.969.938	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.427.862	12.081.194	50.000	50
	Anden gæld	10.962.068	14.344.890	0	0
15	Periodeafgrænsningsposter	45.000	0	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	84.099.941	69.466.022	50.000	50
	Gældsforpligtelser i alt	93.344.759	84.844.752	6.300.546	6.151
	Passiver i alt	116.751.912	103.933.293	25.078.042	21.602
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17	Eventualposter				
18	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2022	150.000	0	0	15.301.070	0	15.451.070
Resultatandel	0	0	0	3.326.426	0	3.326.426
	150.000	0	0	18.627.496	0	18.777.496

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode kr.	Overført re- sultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2022	150.000	12.285.954	3.015.116	15.451.070
Resultatandel	0	3.504.078	-177.652	3.326.426
	150.000	15.790.032	2.837.464	18.777.496

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2022/23 kr.	2021/22 t.kr.
Årets resultat	3.326.426	1.096
19 Reguleringer	3.356.703	3.558
20 Ændring i driftskapital	-39.293	-15.702
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.643.836	-11.048
Renteindbetalinger og lignende	34.973	64
Renteudbetalinger og lignende	-1.906.784	-445
Pengestrøm fra ordinær drift	4.772.025	-11.429
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.772.025	-11.429
Køb af materielle anlægsaktiver	-20.533.543	-35.566
Salg af materielle anlægsaktiver	3.932.960	391
Salg af finansielle anlægsaktiver	202.500	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-16.398.083	-35.175
Afdrag på langfristet gæld	-6.653.912	-722
Udbetalt udbytte	0	-1.146
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-6.653.912	-1.868
Ændring i likvider	-18.279.970	-48.472
Likvider 1. juli 2022	-41.489.308	6.983
Likvider 30. juni 2023	-59.769.278	-41.489
Likvider		
Likvide beholdninger	345.733	481
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-60.115.011	-41.970
Likvider 30. juni 2023	-59.769.278	-41.489

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 kr.	2021/22 t.kr.	2022/23 kr.	2021/22 t.kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	74.620.200	72.715.931	0	0
Pensioner	9.169.058	9.045.281	0	0
Andre omkostninger til social sikring	574.533	605.135	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	1.981.630	2.083.348	0	0
	86.345.421	84.449.695	0	0
Direktion og bestyrelse	1.411.000	933.000	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	169	178	0	0
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver				
Afskrivning på bygninger	1.477.238	590.671	0	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.726.602	1.838.864	0	0
	3.203.840	2.429.535	0	0
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	124.112	127
Andre finansielle omkostninger	1.906.784	444.907	0	0
	1.906.784	444.907	124.112	127

Noter

	Modervirksomhed	
	2022/23 kr.	2021/22 t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	920
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.504.078	1.234
Disponeret fra overført resultat	-177.652	-1.058
Disponeret i alt	3.326.426	1.096

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023 kr.	30/6 2022 t.kr.	30/6 2023 kr.	30/6 2022 t.kr.
5. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. juli 2022	64.598.243	30.400.000	0	0
Tilgang i årets løb	13.958.843	34.198.243	0	0
Kostpris 30. juni 2023	78.557.086	64.598.243	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	-1.147.790	-557.119	0	0
Årets afskrivninger	-1.477.238	-590.671	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	-2.625.028	-1.147.790	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	75.932.058	63.450.453	0	0
Renteomkostninger indgår i årets tilgang med	786.373	276.291	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023 kr.	30/6 2022 t.kr.	30/6 2023 kr.	30/6 2022 t.kr.
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli 2022	13.900.990	17.029.730	0	0
Tilgang i årets løb	6.574.700	1.367.902	0	0
Afgang i årets løb	-2.040.364	-4.496.642	0	0
Kostpris 30. juni 2023	18.435.326	13.900.990	0	0
Opskrivninger 1. juli 2022	0	231.318	0	0
Korrektion af tidligere opskrivninger	0	-231.318	0	0
Opskrivninger 30. juni 2023	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	-9.493.296	-11.684.392	0	0
Årets afskrivninger	-1.726.602	-1.838.864	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	818.538	4.029.960	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	-10.401.360	-9.493.296	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	8.033.966	4.407.694	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023 kr.	30/6 2022 t.kr.	30/6 2023 kr.	30/6 2022 t.kr.
7. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris 1. juli 2022	0	0	9.287.052	9.287
Kostpris 30. juni 2023	0	0	9.287.052	9.287
Opskrivninger 1. juli 2022	0	0	16.647.008	18.413
Årets resultat	0	0	3.504.078	1.234
Udbytte	0	0	0	-3.000
Opskrivninger 30. juni 2023	0	0	20.151.086	16.647
Afskrivninger på goodwill 1. juli 2022	0	0	-4.361.054	-4.361
Afskrivninger på goodwill 30. juni 2023	0	0	-4.361.054	-4.361
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	0	0	25.077.084	21.573
Tilknyttet virksomhed:			Hjemsted	Ejerandel
Thortrans A/S			Randers	100 %
	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023 kr.	30/6 2022 t.kr.	30/6 2023 kr.	30/6 2022 t.kr.
8. Deposita				
Kostpris 1. juli 2022	211.573	202.500	0	0
Tilgang i årets løb	0	9.073	0	0
Afgang i årets løb	-202.500	0	0	0
Kostpris 30. juni 2023	9.073	211.573	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	9.073	211.573	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023 kr.	30/6 2022 t.kr.	30/6 2023 kr.	30/6 2022 t.kr.
9. Periodeafgrænsning				
Forudbetalte omkostninger	225.000	404.000	0	0
Periodeafgrænsningsposter	1.494.173	1.154.537	0	0
	1.719.173	1.558.537	0	0
10. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. juli 2022	150.000	150.000	150.000	150
	150.000	150.000	150.000	150
11. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. juli 2022	0	0	12.285.954	11.052
Resultatandel	0	0	3.504.078	1.234
	0	0	15.790.032	12.286
12. Overført resultat				
Overført resultat 1. juli 2022	15.301.070	14.944.420	3.015.116	4.073
Resultatandel	3.326.426	176.222	-177.652	-1.058
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	920.000	0	920
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-920.000	0	-920
Korrektion til reserve for opskrivning	0	180.428	0	0
	18.627.496	15.301.070	2.837.464	3.015

Noter

13. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/6 2023 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 30/6 2023 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	2.785.056	200.000	2.585.056	1.700.000
Anden gæld	7.009.762	350.000	6.659.762	5.200.000
	9.794.818	550.000	9.244.818	6.900.000
Modervirksomhed				
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.250.546	0	6.250.546	0
	6.250.546	0	6.250.546	0

14. Gæld til pengeinstitutter

Hovedparten af kortfristet gæld i pengeinstitut er i nyt regnskabsår omlagt til langfristet gæld. Der er optaget realkreditlån suppleret med 20 årigt banklån.

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023 kr.	30/6 2022 t.kr.	30/6 2023 kr.	30/6 2022 t.kr.
15. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	45.000	0	0	0
	45.000	0	0	0

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.785 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger (Frederiksdalvej 14, 8940 Randers SV), hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2023 udgør 73.505 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 48.522 t.kr. til sikkerhed for gæld til pengeinstitut. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger.

Noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 60.115 t.kr., har koncernen 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 for salg og tjenesteydelser	27.539

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Koncernen 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 o.l.:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor pengeinstitut for tilknyttede virksomheder.

Koncernens pengeinstitut har afgivet betalingsgarantier på 1.532 t.kr.

Koncernen har indgået huslejekontrakter med en samlet forpligtelse på 2.580 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning 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.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Henrik Michael Kristensen

Hovedaktionærer

Lars Thomas Kristensen

Noter

Transaktioner

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

	Koncern	
	2022/23	2021/22
	kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
19. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.203.840	2.737
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-2.711.134	0
Andre finansielle indtægter	-34.973	-64
Øvrige finansielle omkostninger	1.906.784	445
Skat af årets resultat	992.186	440
	<u>3.356.703</u>	<u>3.558</u>
20. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-564.110	-91
Ændring i tilgodehavender	3.515.971	-4.979
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-2.991.154	-10.623
Andre ændringer i driftskapital	0	-9
	<u>-39.293</u>	<u>-15.702</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Thortrans Holding ApS 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.

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Thortrans Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Thortrans Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

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.

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

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 samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminerings af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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. Der afskrives ikke på grunde.

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
Bygninger	30 år	25 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år	10-20 %

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Leasingkontrakter

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

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen 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. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

Anvendt regnskabspraksis

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi 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

Thortrans Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

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.

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. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

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

Gældsforpligtelser

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

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.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens 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.