
Scan-Thor Group A/S

Poppelvej 1, 7400 Herning

Årsrapport for
1. marts 2022 - 28. februar 2023

CVR-nr. 87 35 96 11

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 31/8 2023

Knud Thor Larsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. marts - 28. februar	7
Balance 28. februar	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. marts 2022 - 28. februar 2023 for Scan-Thor Group A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 28. februar 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022/23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 31. august 2023

Direktion

Knud Thor Larsen
Direktør

Bestyrelse

Martin Kay

Knud Thor Larsen

Louise Gottorp Jeppesen

Christian Gottorp Thor Larsen

Frederik Gottorp Thor

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Scan-Thor Group A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 28. februar 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. marts 2022 - 28. februar 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Scan-Thor Group A/S for regnskabsåret 1. marts 2022 - 28. februar 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Herning, den 31. august 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor
mne23324

Selskabsoplysninger

Selskabet	Scan-Thor Group A/S Poppelvej 1 7400 Herning CVR-nr: 87 35 96 11 Regnskabsperiode: 1. marts 2022 - 28. februar 2023 Stiftet: 28. maj 1979 Regnskabsår: 44. regnskabsår Hjemstedskommune: Herning
Bestyrelse	Martin Kay Knud Thor Larsen Louise Gottorp Jeppesen Christian Gottorp Thor Larsen Frederik Gottorp Thor
Direktion	Knud Thor Larsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabet driver en indkøbsorganisation for en række førende postordrekoncerner primært på det europæiske marked heriblandt verdens største postordrekoncern OTTO Group GmbH Hamborg og besidder herudover kapitalandele i andre selskaber.

En tredje aktivitet er at agere som importør/agent for en række af Østeuropas største møbelproducenter.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på DKK 6.338.377, og selskabets balance pr. 28. februar 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 72.250.535.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. marts 2022 - 28. februar 2023

	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		5.242.184	3.405.441
Personaleomkostninger	1	-4.479.957	-4.309.540
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-110.364	-110.364
Resultat før finansielle poster		651.863	-1.014.463
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	5.952.000	7.764.879
Finansielle indtægter	3	0	480.704
Finansielle omkostninger	4	-265.486	-167.387
Resultat før skat		6.338.377	7.063.733
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		6.338.377	7.063.733

Resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.200.000	4.820.000
Overført resultat	5.138.377	2.243.733
	6.338.377	7.063.733

Balance 28. februar 2023

Aktiver

	Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Grunde og bygninger		4.448.738	4.559.102
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		161.950	161.950
Materielle anlægsaktiver	5	4.610.688	4.721.052
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	1	1
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	64.178.100	63.806.099
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	170.962	341.924
Finansielle anlægsaktiver		64.349.063	64.148.024
Anlægsaktiver		68.959.751	68.869.076
Færdigvarer og handelsvarer		177.752	663.553
Varebeholdninger		177.752	663.553
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.724.707	6.244.254
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		691.827	1.456.729
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		121.563	699.307
Andre tilgodehavender		0	19.158
Periodeafgrænsningsposter		53.980	44.119
Tilgodehavender		3.592.077	8.463.567
Likvide beholdninger		4.956.228	1.666.599
Omsætningsaktiver		8.726.057	10.793.719
Aktiver		77.685.808	79.662.795

Balance 28. februar 2023

Passiver

	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		70.550.535	65.412.158
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.200.000	4.820.000
Egenkapital		72.250.535	70.732.158
Gæld til realkreditinstitutter		1.498.510	1.608.265
Langfristede gældsforpligtelser	9	1.498.510	1.608.265
Gæld til realkreditinstitutter	9	102.032	101.254
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.268.828	4.270.747
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	3.261
Gæld til associerede virksomheder		8.441	134.627
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		509	1.029
Anden gæld		1.556.953	2.811.454
Kortfristede gældsforpligtelser		3.936.763	7.322.372
Gældsforpligtelser		5.435.273	8.930.637
Passiver		77.685.808	79.662.795
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. marts	500.000	65.412.158	4.820.000	70.732.158
Betalt ordinært udbytte	0	0	-4.820.000	-4.820.000
Årets resultat	0	5.138.377	1.200.000	6.338.377
Egenkapital 28. februar	500.000	70.550.535	1.200.000	72.250.535

Noter til årsregnskabet

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	4.223.817	4.125.984
Andre omkostninger til social sikring	65.293	48.774
Andre personaleomkostninger	190.847	134.782
	<u>4.479.957</u>	<u>4.309.540</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>8</u>	<u>7</u>
	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
2. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Udbytte	5.952.000	7.450.000
Reguleringer kapitalandele	0	314.879
	<u>5.952.000</u>	<u>7.764.879</u>
	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
3. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	480.704
	<u>0</u>	<u>480.704</u>
	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
4. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	225.699	57.599
Valutakurstab	39.787	109.788
	<u>265.486</u>	<u>167.387</u>

Noter til årsregnskabet

5. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. marts	5.771.147	335.586
Kostpris 28. februar	5.771.147	335.586
Ned- og afskrivninger 1. marts	1.212.045	173.636
Årets afskrivninger	110.364	0
Ned- og afskrivninger 28. februar	1.322.409	173.636
Regnskabsmæssig værdi 28. februar	4.448.738	161.950
	2022/23	2021/22
	DKK	DKK

6. Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. marts	1	1
Kostpris 28. februar	1	1
Regnskabsmæssig værdi 28. februar	1	1

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Twenty 1 Trading GmbH	Danmark	EUR 25.000	100%	1.172.630	25.449
				1.172.630	25.449

Noter til årsregnskabet

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
7. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. marts	64.476.032	62.869.161
Tilgang i årets løb	372.000	1.860.000
Afgang i årets løb	0	-253.130
Kostpris 28. februar	<u>64.848.032</u>	<u>64.476.031</u>
Værdireguleringer primo 1. marts	-669.932	-669.932
Værdireguleringer 28. februar	<u>-669.932</u>	<u>-669.932</u>
Regnskabsmæssig værdi 28. februar	<u>64.178.100</u>	<u>63.806.099</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Scan-Thors (UK) Ltd	England	£ 1.000	40%	35.234.000	1.587.000
GoJungo GmbH	Tyskland	EUR 25.000	50%	1.892.542	-2.566.700
ANDERSEN & ANDERSEN TRADING ApS (Under konkurs)	Danmark	DKK 80.000	25%	-224.125	-14.173
Twenty 1 Middle East (under opløsning)	Abu Dabi	AED 800.000	40%	0	0
The Play Collective	Norge	NOK 546.820	30%	284.700	-33.800
Otto International Scan- Thor ApS	Danmark	DKK 134.460	50%	115.784.073	18.059.389
				<u>152.971.190</u>	<u>17.031.716</u>

8. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer og kapitalandele
	DKK
Kostpris 1. marts	341.924
Kostpris 28. februar	<u>341.924</u>
Nedskrivninger 1. marts	0
Årets nedskrivninger	170.962
Nedskrivninger 28. februar	<u>170.962</u>
Regnskabsmæssig værdi 28. februar	<u>170.962</u>

Noter til årsregnskabet

9. Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	1.082.494	1.195.417
Mellem 1 og 5 år	416.016	412.848
Langfristet del	<u>1.498.510</u>	<u>1.608.265</u>
Inden for 1 år	102.032	101.254
	<u>1.600.542</u>	<u>1.709.519</u>

<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
DKK	DKK

10. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 4.448.738 4.559.102

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for :

Virksomhedspant på i alt DKK 5.000.000, der giver pant i simple fordringer der hidrører fra salg af varer og tjenesteydelser og øvrige materielle anlægsaktiver 3.810.216 9.244.951

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	70.902	114.614
Mellem 1 og 5 år	59.085	129.986
	<u>129.987</u>	<u>244.600</u>

Noter til årsregnskabet

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Thor Larsen Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Scan-Thor Group A/S har stillet kaution for bankgæld hos Otto International Scan-Thor ApS. Sikkerheden er maksimeret til DKK 150.000. Gælden udgør pr. 28. februar 2023 DKK 0.

Scan-Thor Group A/S har stillet ubegrænset kaution for bankgæld hos Otto International Scan-Thor Scandinavia ApS. Gælden udgør pr. 28. februar 2023 DKK 0.

Noter til årsregnskabet

11. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Scan-Thor Group A/S for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2022/23 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

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

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

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Varekøb indeholder det forbrug af varer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Noter til årsregnskabet

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder og associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i virksomhederne. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i virksomhederne før modervirksomheden overtog disse i kostprisen for virksomhederne.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt amortisering af realkreditlån.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med Thor Larsen Holding ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Grunde og bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier.

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

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende leasing og abonnementer.

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Noter til årsregnskabet

Aktuelle skatteforpligtelser og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.