
Scan-Thor Group A/S

Poppelvej 1, 7400 Herning

**Årsrapport for
1. marts 2020 - 28. februar 2021**

CVR-nr. 87 35 96 11

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 14/7 2021

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 2020 - 28. februar 2021	7
Balance 28. februar 2021	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. marts 2020 - 28. februar 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020/21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 14. juli 2021

Direktion

Knud Thor Larsen
Direktør

Bestyrelse

Martin Kay

Knud Thor Larsen

Rasmus Hestbech Dam

Christian Gottorp Thor Larsen

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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. marts 2020 - 28. februar 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Scan-Thor Group A/S for regnskabsåret 1. marts 2020 - 28. februar 2021, 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med 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

Holstebro, den 14. juli 2021

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 2020 - 28. februar 2021 Stiftet: 28. maj 1979 Regnskabsår: 42. regnskabsår Hjemstedskommune: Herning
Bestyrelse	Martin Kay Knud Thor Larsen Rasmus Hestbech Dam Christian Gottorp Thor Larsen
Direktion	Knud Thor Larsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltesvej 16 7500 Holstebro

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 2020/21 udviser et overskud på DKK 470.091, og selskabets balance pr. 28. februar 2021 udviser en positiv egenkapital på DKK 68.468.425.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. marts 2020 - 28. februar 2021

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Bruttofortjeneste		3.140.368	676.859
Personaleomkostninger	1	-2.834.337	-3.129.592
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-110.364	-101.167
Resultat før finansielle poster		195.667	-2.553.900
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	562.689	1.329.445
Finansielle indtægter	3	16.113	0
Finansielle omkostninger	4	-304.378	18.543
Resultat før skat		470.091	-1.205.912
Skat af årets resultat	5	0	25.091
Årets resultat		470.091	-1.180.821

Resultatdisponering

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.800.000	600.000
Overført resultat	-4.329.909	-1.780.821
	470.091	-1.180.821

Balance 28. februar 2021

Aktiver

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Grunde og bygninger		4.669.466	4.779.830
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		161.950	161.950
Materielle anlægsaktiver	6	4.831.416	4.941.780
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	1	1
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	62.199.229	57.254.700
Andre værdipapirer og kapitalandele		341.924	341.924
Finansielle anlægsaktiver		62.541.154	57.596.625
Anlægsaktiver		67.372.570	62.538.405
Færdigvarer og handelsvarer		612	65.453
Varebeholdninger		612	65.453
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.426.367	4.025.731
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.666.531	564.249
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.823	6.750.407
Andre tilgodehavender		18.207	14.573
Periodeafgrænsningsposter		71.104	153.131
Tilgodehavender		7.184.032	11.508.091
Likvide beholdninger		189.313	283.815
Omsætningsaktiver		7.373.957	11.857.359
Aktiver		74.746.527	74.395.764

Balance 28. februar 2021

Passiver

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		63.168.425	67.498.334
Foreslået udbytte for regnskabsåret		4.800.000	600.000
Egenkapital		68.468.425	68.598.334
Gæld til realkreditinstitutter		1.715.735	1.816.354
Anden gæld		0	126.000
Langfristede gældsforpligtelser	9	1.715.735	1.942.354
Gæld til realkreditinstitutter	9	103.057	102.292
Kreditinstitutter		135.035	70.249
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.179.926	2.391.380
Gæld til tilknyttede virksomheder		12	0
Gæld til associerede virksomheder		95.060	131.472
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.690	0
Anden gæld		2.046.587	1.159.683
Kortfristede gældsforpligtelser		4.562.367	3.855.076
Gældsforpligtelser		6.278.102	5.797.430
Passiver		74.746.527	74.395.764
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	67.498.334	600.000	68.598.334
Betalt ordinært udbytte	0	0	-600.000	-600.000
Årets resultat	0	-4.329.909	4.800.000	470.091
Egenkapital 28. februar	500.000	63.168.425	4.800.000	68.468.425

Noter til årsregnskabet

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	2.702.508	2.538.958
Andre omkostninger til social sikring	38.082	45.081
Andre personaleomkostninger	93.747	545.553
	<u>2.834.337</u>	<u>3.129.592</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>6</u>

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
2. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Udbytte	0	843.193
Reguleringer kapitalandele	589.000	-736.740
Reguleringer mellemregninger	-26.311	1.222.992
	<u>562.689</u>	<u>1.329.445</u>

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
3. Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	16.113	0
	<u>16.113</u>	<u>0</u>

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
4. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	107.705	74.074
Valutakurstab	196.673	-92.617
	<u>304.378</u>	<u>-18.543</u>

Noter til årsregnskabet

5. Skat af årets resultat

Årets udskudte skat

2020/21	2019/20
DKK	DKK
0	-25.091
0	-25.091

6. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris primo 1. marts	5.771.147	335.586
Kostpris 28. februar	5.771.147	335.586
Ned- og afskrivninger primo 1. marts	991.317	173.636
Årets afskrivninger	110.364	0
Ned- og afskrivninger 28. februar	1.101.681	173.636
Regnskabsmæssig værdi 28. februar	4.669.466	161.950

7. Kapitalandele i dattervirksomheder

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
Kostpris primo 1. marts	1	1
Kostpris 28. februar	1	1
Regnskabsmæssig værdi 28. februar	1	1

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Twenty 1 Trading GmbH	Danmark	EUR 25.000	100%	1.198.220	85.317
				1.198.220	85.317

Noter til årsregnskabet

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
8. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo 1. marts	57.924.632	59.173.972
Tilgang i årets løb	4.944.529	1.838.450
Afgang i årets løb	0	-3.087.790
Kostpris 28. februar	<u>62.869.161</u>	<u>57.924.632</u>
Værdireguleringer primo 1. marts	-669.932	-3.013.532
Andre reguleringer	0	2.343.600
Værdireguleringer 28. februar	<u>-669.932</u>	<u>-669.932</u>
Regnskabsmæssig værdi 28. februar	<u>62.199.229</u>	<u>57.254.700</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%	32.501.831	-1.048.667
GoJungo GmbH	Tyskland	EUR 25.000	50%	4.651.996	1.795.450
ANDERSEN & ANDERSEN TRADING ApS	Danmark	DKK 80.000	25%	-209.953	-111.241
Twenty 1 Middle East (under opløsning)	Abu Dabi	AED 800.000	40%	0	0
The Play Collective	Norge	NOK 546.820	30%	0	0
Otto International Scan- Thor ApS	Danmark	EUR 18.000	50%	106.678.829	7.905.581
				<u>143.622.703</u>	<u>8.541.123</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:

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	1.338.507	1.399.488
Mellem 1 og 5 år	377.228	416.866
Langfristet del	1.715.735	1.816.354
Inden for 1 år	103.057	102.292
	1.818.792	1.918.646

Anden gæld

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	126.000
Langfristet del	0	126.000
Øvrige kortfristet gæld	2.046.587	1.159.683
	2.046.587	1.285.683

2020/21	2019/20
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	4.669.466	4.779.830
---	-----------	-----------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser

Virksomhedspant på i alt DKK 5.000.000, der giver pant i simple fordringer, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, varebeholdninger og øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet værdi af	7.425.177	11.527.471
---	-----------	------------

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	24.249	71.519
Mellem 1 og 5 år	0	24.249
	24.249	95.768

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 kildeskatte i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatte og kildeskatte 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 2021 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 2021 DKK 0.

Scan-Thor Group A/S har stillet sikkerhed for bankgæld hos Scan-Thor Group Polen Sp. z.o.o. Sikkerheden er maksimeret til PLN 45.000. Gælden udgør pr. 28. februar 2021 DKK 0.

Der er indgået sælgergarantier og indeståelser i forbindelse med salg af datterselskabsaktier

Noter til årsregnskabet

11. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Scan-Thor Group A/S for 2020/21 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 2020/21 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta 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.

Andre eksterne omkostninger

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

Noter til årsregnskabet

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, 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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

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 skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, 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 rentekomkostning 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.