

# Vognmandsfirmaet Gert Svith A/S

Rugvænget 38, 8500 Grenaa

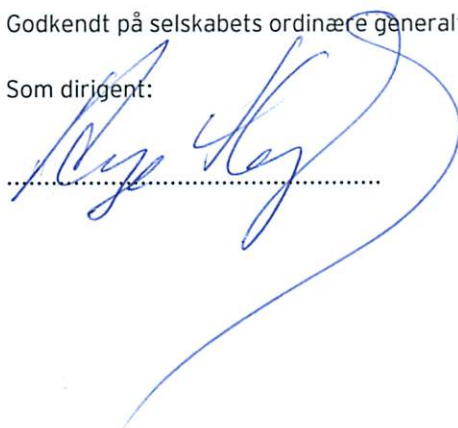
CVR-nr. 29 82 05 11



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 11/5 2016

Som dirigent:



**EY**

Building a better  
working world



## Indhold

<b>Ledespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>4</b>
Oplysninger om selskabet	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	<b>8</b>
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Vognmandsfirmaet Gert Svith A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 20. april 2016

Direktion:



Gert Svith  
direktør



Henrik Svith  
direktør

Bestyrelse:



Aage Højbjerg  
formand



Gert Svith



Dorthe Svith



Lars Svith



Henrik Svith

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Vognmandsfirmaet Gert Svith A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Vognmandsfirmaet Gert Svith A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 20. april 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Mads Meldgaard  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Vognmandsfirmaet Gert Svith A/S
Adresse, postnr., by	Rugvænget 38, 8500 Grenaa
CVR-nr.	29 82 05 11
Stiftet	5. juni 2009
Hjemstedskommune	Norddjurs
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	<a href="http://www.gertsvith.dk">www.gertsvith.dk</a>
E-mail	<a href="mailto:gertsvith@gertsvith.dk">gertsvith@gertsvith.dk</a>
Bestyrelse	Aage Højbjerg, formand Gert Svidt Dorthe Svidt Lars Svidt Henrik Svidt
Direktion	Gert Svidt, direktør Henrik Svidt, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8000 Aarhus C
Bankforbindelse	Djurslands Bank Torvet 5, 8500 Grenaa
Advokat	Lindhardt Steffensen Advokater Østerbrogade 45, 8500 Grenaa

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

kr.	2015	2014	2013	2012	2011
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	40.482.934	34.851.337	31.161.362	28.397.538	28.273.348
Resultat af primær drift	7.081.838	5.921.592	3.369.124	1.151.655	2.729.397
Resultat af finansielle poster	-430.711	-516.799	-782.468	-1.009.529	-857.180
Årets resultat	5.250.805	4.173.242	2.026.108	57.877	1.375.812
<b>Balancesum</b>					
Balancesum	63.468.624	56.449.010	57.993.360	61.532.015	64.369.247
Egenkapital	26.139.256	23.888.451	21.715.209	19.689.101	20.131.224
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	11,8 %	10,3 %	5,6 %	1,8 %	4,2 %
Soliditetsgrad	41,2 %	42,3 %	37,4 %	32,0 %	31,3 %
Egenkapitalforrentning	21,0 %	18,3 %	9,8 %	0,3 %	7,1 %
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-</b>					
skæftigede	54	54	49	49	45

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktiviteter er at drive entreprenør- og vognmandsforretning samt dermed beslægtet virksomhed, herunder:

- Lastvognstransport, herunder sværgodstransport og kranaktivitet.
- Råstofudvinding med transport.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 5.250.805 kr. mod 4.173.242 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 26.139.256 kr. Det øgede resultat for 2015, med en stigning i resultatet på 1 mio. kr., bæres fortrinsvis af vognmandsforretningen men også af stigende aktivitet i råstofudvindingen. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

#### Videnressourcer

Virksomheden følger de lovmæssige uddannelser for ansatte, herunder kurser for chauffører og kranpersonel. Der er afholdt uddannelse i førstehjælp omfattende brug af hjertestarter, hvorfor der ligeledes forefindes en hjertestarter i virksomheden.

#### Særlige risici

Virksomheden skønner ikke at ville blive udsat for væsentlige risici, som ikke kan forventes ved almindelig drift. Dog kan resultatet blive påvirket af fluktuerende dieselpriser gældende for både lastbiltransport og råstofudvinding. Hertil kommer risikoen i forbindelse med konjunkturudsving, som søges imødegået ved spredning af aktiviteter.

#### Valutatrisici

Virksomheden har kun få transaktioner i fremmed valuta, og fremmed valuta skønnes ikke at være en risiko for virksomheden.

#### Renterisici

På grund af virksomhedens solide egenkapital og solide omdømme har virksomheden mulighed for at opnå konkurrencedygtig finansiering. Finansiering opnåes på tre måder, bestående af egenfinansiering, bankfinansiering og leasing. Virksomheden anser ikke renterisici for en væsentlig risiko.

#### Påvirkning af det eksterne miljø

Virksomheden registrerer forbrug af energi for alle køretøjer og relaterer det til antal kørte kilometer og arbejdstype. Der udarbejdes kvartalsvist kørselsregnskab for alle lastbiler, og resultatet gennemgås på et bestyrelsesmøde med henblik på optimering af energiforbrug.

Virksomheden er opmærksom på betydningen af at reducere energiforbruget i forhold til CO<sub>2</sub>-udledning. Virksomheden søger hele tiden at optimere drift og brug af maskiner. Logistisk optimering søger konstant at minimere kørselsafstande med både lastbiler og entreprenørmaskiner.

I forbindelse med råstofudvinding er virksomheden særlig opmærksom på miljørisiko i forbindelse med grundvand og skovområder.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter balancedagen ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.



## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Forventet udvikling

Årets resultat på 5.250.805 kr. forventes ikke ændret væsentlig i 2016. I 2015 udførte virksomheden flere større arbejder, og der forventes et mindre antal større arbejder i 2016. I 2015 og i begyndelsen af 2016 er der dog opnået nye tilladelser til råstofudvinding, hvilket sikrer virksomhedens fortsatte aktiviteter på området herunder transport af råstoffer. Der forventes derfor i 2016 et resultat på niveau med 2015.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Bruttofortjeneste	40.482.934	34.851.337
2	Personaleomkostninger	-25.437.786	-21.497.360
3	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-7.963.310	-7.432.385
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>7.081.838</b>	<b>5.921.592</b>
4	Finansielle indtægter	106.838	60.875
	Finansielle omkostninger	-537.549	-577.674
	<b>Resultat før skat</b>	<b>6.651.127</b>	<b>5.404.793</b>
5	Skat af årets resultat	-1.400.322	-1.231.551
	<b>Årets resultat</b>	<b><u>5.250.805</u></b>	<b><u>4.173.242</u></b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	3.000.000	3.000.000
	Overført resultat	2.250.805	1.173.242
		<b><u>5.250.805</u></b>	<b><u>4.173.242</u></b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2015	2014
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	0	1.568.600
		0	1.568.600
7	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	10.642.599	10.844.872
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	33.875.879	26.364.888
		44.518.478	37.209.760
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	44.518.478	38.778.360
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	887.460	585.000
		887.460	585.000
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.243.561	14.148.705
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.757.060	254.606
	Andre tilgodehavender	138.349	53.431
8	Periodeafgrænsningsposter	130.457	35.745
		14.269.427	14.492.487
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.996	9.480
		6.996	9.480
	<b>Likvide beholdninger</b>	3.786.263	2.583.683
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	18.950.146	17.670.650
	<b>AKTIVER I ALT</b>	63.468.624	56.449.010

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
9	Selskabskapital	1.050.000	1.050.000
	Overført resultat	22.089.256	19.838.451
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>26.139.256</u>	<u>23.888.451</u>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
10	Udskudt skat	2.602.857	3.211.966
11	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<u>2.602.857</u>	<u>3.211.966</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
12	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til realkreditinstitutter	702.728	742.444
	Gæld til banker	3.172.015	3.826.199
	Leasingforpligtelser	7.779.085	2.541.269
		<u>11.653.828</u>	<u>7.109.912</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5.014.023	3.952.490
	Gæld til banker	3.339.681	5.389.618
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.293.647	6.223.126
	Skyldig selskabsskat	2.007.566	2.001.869
	Anden gæld	3.417.766	4.671.578
		<u>23.072.683</u>	<u>22.238.681</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>34.726.511</u>	<u>29.348.593</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>63.468.624</u>	<u>56.449.010</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Sikkerhedsstillelser
- 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 15 Nærtstående parter

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	1.050.000	19.838.451	3.000.000	23.888.451
Årets resultat	0	2.250.805	3.000.000	5.250.805
Udloddet udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
<b>Egenkapital</b>	<b>1.050.000</b>	<b>22.089.256</b>	<b>3.000.000</b>	<b>26.139.256</b>
31. december 2015				

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vognmandsfirmaet Gert Svith A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4 udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for den højereliggende modervirksomhed Gert Svith Holding ApS.

#### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Indtægter vedrører kørsel og salg af færdigvarer samt salg af egen produktion fra grusgrave.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter m.v. opkrævet på vegne af tredjemand.

#### Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af en vurdering af bl.a. den overtagne virksomheds karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	7 år
----------	------

Afskrivningsperioden for immaterielle aktiver overstiger 5 år, fordi den vurderede økonomiske levetid fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Grunde afskrives ikke.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Balancen

###### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 7 år.

###### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

###### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

###### Varebeholdninger

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

###### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der 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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Realiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

##### Egenkapital

###### *Foreslået udbytte*

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

##### Gæld til kreditinstitutter

Gæld til kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger og måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

##### Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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

##### Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift}}{\text{Gennemsnitlige aktiver}} \times 100$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo}}{\text{Passiver i alt, ultimo}} \times 100$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}} \times 100$

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	2015	2014
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	21.191.832	18.423.327
Pensioner	3.216.613	2.190.180
Andre omkostninger til social sikring	440.835	439.203
Andre personaleomkostninger	588.506	444.650
	<u>25.437.786</u>	<u>21.497.360</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 <u>54</u>	 <u>54</u>
 Vederlag til selskabets ledelse udgør samlet 1.447.681 kr. (2014: 1.028.516 kr.).		
<b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.568.600	1.571.900
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	6.394.710	5.860.485
	<u>7.963.310</u>	<u>7.432.385</u>
 <b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	21.402	12.995
Andre finansielle indtægter	85.436	47.880
	<u>106.838</u>	<u>60.875</u>
 <b>5 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.009.431	2.001.869
Årets regulering af udskudt skat	-609.109	-770.318
	<u>1.400.322</u>	<u>1.231.551</u>
 <b>6 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
kr.		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2015		11.000.000
Kostpris 31. december 2015		11.000.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		9.431.400
Afskrivninger		1.568.600
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		11.000.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>0</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2015	11.647.267	76.628.462	88.275.729
Tilgange	0	13.751.725	13.751.725
Afgange	0	-398.088	-398.088
Kostpris 31. december 2015	11.647.267	89.982.099	101.629.366
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	802.395	50.263.574	51.065.969
Afskrivninger	202.273	6.192.437	6.394.710
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-349.791	-349.791
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	1.004.668	56.106.220	57.110.888
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>10.642.599</b>	<b>33.875.879</b>	<b>44.518.478</b>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	10.477.323	10.477.323

#### 8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

kr.	2015	2014
<b>9 Selskabskapital</b>		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 850 stk. a nom. 1.000,00 kr.	850.000	850.000
B-aktier, 200 stk. a nom. 1.000,00 kr.	200.000	200.000
	<b>1.050.000</b>	<b>1.050.000</b>

For hver A-aktie gives ret til 11 stemmer, mens 1 B-aktie giver ret til 10 stemmer.

Selskabets aktiekapital har uændret været 1.050.000 kr. de seneste 5 år.

#### 10 Udskudt skat

Den udskudte skat fordeles således:

Udskudt skatteaktiv	0	0
Udskudt skatteforpligtelse	-2.602.857	-3.211.966
	<b>-2.602.857</b>	<b>-3.211.966</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 11 Hensatte forpligtelser

Hensættelse til udskudt skat vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### 12 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	751.361	48.633	702.728	508.196
Gæld til banker	5.789.982	2.617.967	3.172.015	0
Leasingforpligtelser	10.126.508	2.347.423	7.779.085	0
	<u>16.667.851</u>	<u>5.014.023</u>	<u>11.653.828</u>	<u>508.196</u>

#### 13 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, er der givet pant i grunde og bygninger på 1.000 t.kr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 10.643 t.kr.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve og skadesløsbreve på i alt 42.525 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Ejerpantebreve og skadesløsbreve er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Selskabet har, til sikkerhed for bankgæld, afgivet pant i varedebitorer på 10.000 t.kr. hvis regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015 udgør 12.244 t.kr.

Selskabet har stillet betalingsgarantier over for Syddjurs Kommune på 5.380 t.kr., betalingsgarantier for Region Midtjylland på 2.150 t.kr. samt betalingsgarantier for Norddjurs Kommune på 1.711 t.kr. og arbejdsgaranti på i alt 12 t.kr.

#### 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Gert Svith Holding ApS som administrationsselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 15 Nærtstående parter

Vognmandsfirmaet Gert Svith A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Gert Svith Holding ApS	Norrdjurs	Stemmeandel eller bestemmende indflydelse

##### Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
Gert Svith Holding ApS	Norrdjurs	Gert Svith Holding ApS

##### Transaktioner med tilknyttede virksomheder, som ikke er indgået på normale markedsvilkår

Der har ikke været transaktioner med nærtstående parter, som ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

##### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Gert Svith Holding ApS	Norrdjurs
Henrik Svith Holding ApS	Norrdjurs
Lars Svith Holding ApS	Norrdjurs
Dorthe Svith Holding ApS	Norrdjurs