

# Vognmandsfirmaet Gert Svith A/S

Rugvænget 38, 8500 Grenaa

CVR-nr. 29 82 05 11

## Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. maj 2018

Dirigent:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Gert Svith', is written over a horizontal dotted line.

## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Vognmandsfirmaet Gert Svith A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 1. maj 2018  
Direktion:



Gert Svith  
direktør



Henrik Svith  
direktør


Bestyrelse:



Aage Højbjerg  
formand



Gert Svith



Dorthe Svith



Lars Svith



Henrik Svith

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Vognmandsfirmaet Gert Svith A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vognmandsfirmaet Gert Svith A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

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.

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

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

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 1. maj 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Tom B. Lassen  
statsaut. revisor  
MNE-nr.: mne24820



Steffen Melin Henriksen  
statsaut. revisor  
MNE-nr.: mne42381

## 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	Norrdjurs
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, 8100 Aarhus C
Bankforbindelse	Djurslands Bank Torvet 5, 8500 Grenaa
Advokat	Lindhardt Steffensen Advokater Østerbrogade 45, 8500 Grenaa

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

kr.	2017	2016	2015	2014	2013
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	47.544.237	40.135.641	40.482.934	34.851.337	31.161.362
Resultat af ordinær primær drift	8.967.585	5.023.156	7.081.838	5.921.592	3.369.124
Resultat af finansielle poster	-525.041	-417.017	-430.711	-516.799	-782.468
Årets resultat	6.581.330	3.616.321	5.250.805	4.173.242	2.026.108
<b>Balancesum</b>					
Balancesum	70.338.475	69.537.047	63.468.624	56.449.010	57.993.360
Investering i materielle anlægsaktiver	9.912.593	14.440.803	13.751.725	4.096.700	3.332.974
Egenkapital	30.336.904	26.755.574	26.139.255	23.888.451	21.715.209
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	12,8 %	7,6 %	11,8 %	10,3 %	5,6 %
Soliditetsgrad	43,1 %	38,5 %	41,2 %	42,3 %	37,4 %
Egenkapitalforrentning	23,1 %	13,7 %	21,0 %	18,3 %	9,8 %
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-</b>					
<b>skæftigede</b>	60	56	54	54	49

## Ledelsesberetning

### 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 2017 udviser et overskud på 6.581.330 kr. mod et overskud på 3.616.321 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 30.336.904 kr.

Forventningen til resultatet i 2017 var et resultat på niveau med 2016. Stigningen i årets resultat på 2.965 t.kr. skyldes primært øget aktivitet samt en forbedret indtjeningsevne. 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 dieselpriiser 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

### Forventet udvikling

Årets resultat på 6.581 t.kr. forventes ikke ændret væsentligt i 2018. Virksomhedens aktivitetsniveau og indtjeningsevne forventes på samme niveau som i 2017. Der forventes derfor et resultat efter skat på 6-7 mio. kr. i 2018.

I lighed med tidligere år er de usikre faktorer især knyttet til udvikling i dieselpriser samt generelle konjunkturudsving.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	<b>Bruttofortjeneste</b>	47.544.237	40.135.641
2	Personaleomkostninger	-29.588.970	-26.942.845
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-8.936.909	-8.169.640
	Andre driftsomkostninger	-50.773	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	8.967.585	5.023.156
3	Finansielle indtægter	40.739	145.723
	Finansielle omkostninger	-565.780	-562.740
	<b>Resultat før skat</b>	8.442.544	4.606.139
4	Skat af årets resultat	-1.861.214	-989.818
	<b>Årets resultat</b>	<u>6.581.330</u>	<u>3.616.321</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
5	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	12.453.973	10.440.326
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	38.473.833	39.863.569
		<u>50.927.806</u>	<u>50.303.895</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>50.927.806</u>	<u>50.303.895</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Råvarer og hjælpematerialer	960.265	1.059.724
		<u>960.265</u>	<u>1.059.724</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.874.324	14.703.111
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	71.085	1.078.284
	Tilgodehavende selskabsskat	163.444	0
	Andre tilgodehavender	72.793	19.480
6	Periodeafgrænsningsposter	28.306	16.217
		<u>16.209.952</u>	<u>15.817.092</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	12.672	10.930
		<u>12.672</u>	<u>10.930</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>2.227.780</u>	<u>2.345.406</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>19.410.669</u>	<u>19.233.152</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>70.338.475</u></u>	<u><u>69.537.047</u></u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2017	2016
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
7	Selskabskapital	1.050.000	1.050.000
	Overført resultat	26.286.904	22.705.574
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>30.336.904</u>	<u>26.755.574</u>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
9	Udskudt skat	2.365.398	2.551.541
10	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<u>2.365.398</u>	<u>2.551.541</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
8	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til realkreditinstitutter	626.161	661.768
	Gæld til banker	4.890.307	7.248.995
	Leasingforpligtelser	9.863.070	9.700.759
	Anden gæld	1.700.000	0
		<u>17.079.538</u>	<u>17.611.522</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5.350.293	5.995.511
	Gæld til banker	1.049.589	2.801.712
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.924.270	7.666.321
	Skyldig selskabsskat	0	1.093.378
	Anden gæld	5.232.483	5.061.488
		<u>20.556.635</u>	<u>22.618.410</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>37.636.173</u>	<u>40.229.932</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>70.338.475</u>	<u>69.537.047</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. januar 2017	1.050.000	22.705.574	3.000.000	26.755.574
14	Overført via resultatdisponering	0	3.581.330	3.000.000	6.581.330
	Udloddet udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
	<b>Egenkapital 31. december 2017</b>	<b>1.050.000</b>	<b>26.286.904</b>	<b>3.000.000</b>	<b>30.336.904</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vognmandsfirmaet Gert Svith A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

### 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

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

#### 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, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

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	5-20 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. 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 administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

##### Balancen

##### 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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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 begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

#### 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 virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

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

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

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.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Egenkapital

###### *Foreslået udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises 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 kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. 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 provener 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.

##### 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal.

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

	Resultat af primær drift x 100	
Afkastningsgrad	Gennemsnitlige aktiver	
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100	
	Passiver i alt, ultimo	
Egenkapitalforrentning	Årets resultat efter skat x 100	
	Gennemsnitlig egenkapital	
kr.	2017	2016
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	23.663.880	22.585.133
Pensioner	4.754.696	3.260.317
Andre omkostninger til social sikring	467.198	439.646
Andre personaleomkostninger	703.196	657.749
	<u>29.588.970</u>	<u>26.942.845</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>60</u>	<u>56</u>
Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:		
Direktion	1.814.872	1.414.802
Bestyrelse	1.260.640	460.628
	<u>3.075.512</u>	<u>1.875.430</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	74.146
Andre finansielle indtægter	40.739	71.577
	<u>40.739</u>	<u>145.723</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.047.357	1.094.650
Årets regulering af udskudt skat	-186.143	-51.316
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-53.516
	<u>1.861.214</u>	<u>989.818</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2017	11.647.267	101.229.898	112.877.165
Tilgange	2.215.920	7.696.673	9.912.593
Afgange	0	-1.526.871	-1.526.871
Kostpris 31. december 2017	13.863.187	107.399.700	121.262.887
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	1.206.941	61.366.329	62.573.270
Afskrivninger	202.273	8.734.636	8.936.909
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.175.098	-1.175.098
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	1.409.214	68.925.867	70.335.081
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b>12.453.973</b>	<b>38.473.833</b>	<b>50.927.806</b>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	14.369.147	14.369.147

#### 6 Periodeafgrænsningsposter

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

kr.	2017	2016
<b>7 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 1 stemme, mens 1 B-aktie giver ret til 10 stemmer.

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

#### 8 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	668.623	42.462	626.161	457.209
Gæld til banker	6.766.017	1.875.710	4.890.307	0
Leasingforpligtelser	13.295.191	3.432.121	9.863.070	0
Anden gæld	1.700.000	0	1.700.000	0
	<b>22.429.831</b>	<b>5.350.293</b>	<b>17.079.538</b>	<b>457.209</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	2017	2016
<b>9 Udskudt skat</b>		
Udskudt skat 1. januar	2.551.541	2.602.857
Årets regulering af udskudt skat	-186.143	-51.316
<b>Udskudt skat 31. december</b>	<u>2.365.398</u>	<u>2.551.541</u>
Udskudt skat indregnes således i balancen:		
Udskudte skatteforpligtelser	<u>2.365.398</u>	<u>2.551.541</u>
	<u>2.365.398</u>	<u>2.551.541</u>

### 10 Hensatte forpligtelser

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

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

#### Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Gert Svith Holding ApS som administrationselskab 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.

### 12 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 2017 udgør 12.454 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 regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 15.874 t.kr.

Selskabet har stillet betalingsgarantier over for Syddjurs Kommune på 3.376 t.kr., betalingsgarantier for Region Midtjylland på 3.650 t.kr., betalingsgaranti for Reno Djurs I/S på 300 t.kr., samt betalingsgarantier for Norddjurs Kommune på 1.711 t.kr.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 13 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

##### 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 nærtstående parter

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

##### Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 2, Personaleomkostninger.

kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>14 Resultatdisponering</b>		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	3.000.000	3.000.000
Overført resultat	3.581.330	616.321
	<u>6.581.330</u>	<u>3.616.321</u>