

Vognmandsfirmaet Gert Svith A/S

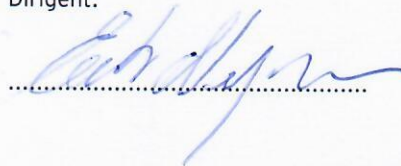
Rugvænget 38, 8500 Grenaa

CVR-nr. 29 82 05 11

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. maj 2020

Dirigent:





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 2019.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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 5. maj 2020

Direktion:



Gert Svith
direktør



Henrik Svith
direktør

Bestyrelse:



Erik Mondrup Nejmann
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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 regnskabsbrugerne 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.

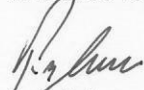
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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.

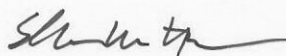
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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 5. maj 2020
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Tom B. Lassen
statsaut. revisor
mne24820



Steffen Melin Henriksen
statsaut. revisor
mne42831

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	www.gertsvith.dk
E-mail	gertsvith@gertsvith.dk
Bestyrelse	Erik Mondrup Nejmman, 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

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

kr.	2019	2018	2017	2016	2015
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	43.410.620	43.973.791	47.544.237	40.135.641	40.482.934
Resultat af primær drift	3.827.686	5.135.822	9.018.358	4.968.402	6.721.535
Resultat af finansielle poster	-735.631	-565.109	-525.041	-417.017	-430.711
Årets resultat	3.612.509	4.240.292	6.581.330	3.616.321	5.250.805
Balancesum					
Balancesum	80.768.209	83.774.565	70.338.475	69.537.047	63.468.624
Investering i materielle anlægsaktiver	12.757.960	23.122.554	9.912.593	14.440.803	13.751.725
Egenkapital	32.189.705	31.577.196	30.336.904	26.755.574	26.139.255
Nøgletal					
Afkastningsgrad	4,7 %	6,7 %	12,9 %	7,5 %	11,2 %
Soliditetsgrad	39,9 %	37,7 %	43,1 %	38,5 %	41,2 %
Egenkapitalforrentning	11,3 %	13,7 %	23,1 %	13,7 %	21,0 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-					
skæftigede	58	60	60	56	54

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

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 2019 udviser et overskud på 3.613 t.kr. mod et overskud på 4.240 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 32.190 t.kr.

Forventningen til resultatet i 2019 var et resultat efter skat på 5-6 mio. kr. Faldet i årets resultat skyldes primært stigende prispres i markedet samt øgede investeringer. Ledelsen anser trods dette 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.

Valutarisici

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 CO₂-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 udover COVID-19 udbruddet, som følges tæt af virksomheden. Udbruddet har ikke endnu betydet en nedgang i virksomhedens aktivitetsniveau.

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Årets resultat på 3.613 t.kr. forventes forbedret i 2020, da der forventes en forbedret indtjeningsevne samt fastholdelse af det nuværende aktivitetsniveau. Der forventes derfor et resultat efter skat på 4-5 mio. kr. i 2020. Forventningen afhænger af, om COVID-19-udbruddet vil påvirke aktivitets-niveauet, hvilket på regnskabsafslæggelsestidspunktet endnu ikke er tilfældet.

I lighed med tidligere år er forventningen også afhængig af udviklingen i dieselpriser samt generelle konjunkturudsving.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2019	2018
	Bruttofortjeneste	43.410.620	43.973.791
2	Personaleomkostninger	-27.700.464	-28.678.150
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-10.297.424	-9.289.951
	Resultat før finansielle poster	5.412.732	6.005.690
	Finansielle indtægter	6.421	18.268
3	Finansielle omkostninger	-742.052	-583.377
	Resultat før skat	4.677.101	5.440.581
4	Skat af årets resultat	-1.064.592	-1.200.289
	Årets resultat	3.612.509	4.240.292

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2019	2018
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	17.932.138	18.324.508
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	47.448.727	45.254.771
		<u>65.380.865</u>	<u>63.579.279</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>65.380.865</u>	<u>63.579.279</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	990.940	966.701
		<u>990.940</u>	<u>966.701</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.594.794	12.943.323
	Tilgodehavende selskabsskat	227.584	527.163
	Andre tilgodehavender	78.081	101.318
6	Periodeafgrænsningsposter	56.849	129.299
		<u>13.957.308</u>	<u>13.701.103</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	17.741	15.365
		<u>17.741</u>	<u>15.365</u>
	Likvide beholdninger	<u>421.355</u>	<u>5.512.117</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>15.387.344</u>	<u>20.195.286</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>80.768.209</u></u>	<u><u>83.774.565</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2019	2018
	PASSIVER		
	Egenkapital		
7	Selskabskapital	1.050.000	1.050.000
	Overført resultat	28.139.705	27.527.196
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000.000
	Egenkapital i alt	32.189.705	31.577.196
	Hensatte forpligtelser		
8	Udskudt skat	3.191.106	2.753.526
10	Hensatte forpligtelser i alt	3.191.106	2.753.526
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	541.600	584.007
	Gæld til banker	10.511.546	13.879.770
	Leasingforpligtelser	11.437.350	8.301.450
	Anden gæld	794.626	1.700.000
		23.285.122	24.465.227
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9.668.389	7.795.440
	Gæld til banker	97.379	749.589
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.287.781	8.398.439
	Gæld til tilknyttede virksomheder	178	197.267
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	2.601.438
	Anden gæld	4.048.549	5.236.443
		22.102.276	24.978.616
	Gældsforpligtelser i alt	45.387.398	49.443.843
	PASSIVER I ALT	80.768.209	83.774.565

- 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 2019	1.050.000	27.527.196	3.000.000	31.577.196
14	Overført via resultatdisponering	0	612.509	3.000.000	3.612.509
	Udloddet udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
	Egenkapital 31. december 2019	1.050.000	28.139.705	3.000.000	32.189.705

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vognmandsfirmaet Gert Svith A/S for 2019 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 årsregnskabslovens § 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

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller 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 finansiell 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 koncernvirksomheder. 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.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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 nettorealisationseværdien, 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 tabserfaringer.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 acontoskatter.

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 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 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.

kr.	2019	2018
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	23.720.507	24.319.392
Pensioner	2.830.032	3.174.750
Andre omkostninger til social sikring	453.342	444.373
Andre personaleomkostninger	696.583	739.635
	<u>27.700.464</u>	<u>28.678.150</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>58</u>	<u>60</u>
 Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:		
Direktion	1.222.620	1.557.874
Bestyrelse	30.000	445.320
	<u>1.252.620</u>	<u>2.003.194</u>
 3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	822	3.225
Andre finansielle omkostninger	741.230	580.152
	<u>742.052</u>	<u>583.377</u>
 4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	627.012	812.161
Årets regulering af udskudt skat	437.580	388.128
	<u>1.064.592</u>	<u>1.200.289</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2019	20.025.567	119.162.024	139.187.591
Tilgange	233.380	12.524.580	12.757.960
Afgange	-337.000	-3.228.400	-3.565.400
Kostpris 31. december 2019	19.921.947	128.458.204	148.380.151
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	1.701.059	73.907.253	75.608.312
Afskrivninger	327.300	9.970.124	10.297.424
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	-38.550	-2.867.900	-2.906.450
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	1.989.809	81.009.477	82.999.286
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	17.932.138	47.448.727	65.380.865
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	19.160.399	19.160.399

6 Periodeafgrænsningsposter

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

kr.	2019	2018
7 Selskabskapital		
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
	1.050.000	1.050.000

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

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

kr.	2019	2018
8 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	2.753.526	2.365.398
Årets regulering af udskudt skat	437.580	388.128
Udskudt skat 31. december	3.191.106	2.753.526
Udskudt skat indregnes således i balancen:		
Udskudte skatteforpligtelser	3.191.106	2.753.526
	3.191.106	2.753.526

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2019	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	584.006	42.406	541.600	331.157
Gæld til banker	13.826.157	3.314.611	10.511.546	4.243.177
Leasingforpligtelser	16.048.722	4.611.372	11.437.350	0
Anden gæld	2.494.626	1.700.000	794.626	794.626
	<u>32.953.511</u>	<u>9.668.389</u>	<u>23.285.122</u>	<u>5.368.960</u>

10 Hensatte forpligtelser

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

11 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.

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 2019 udgør 2.874 t.kr.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve og skadesløsbreve på i alt 45.525 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 2019 udgør 13.595 t.kr.

Selskabet har stillet betalingsgarantier over for tredjemand på 9.037 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Nærtstående parter

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

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Gert Svith Holding ApS	Norrdjurs	Stemmeandel

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
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.	2019	2018
14 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	3.000.000	3.000.000
Overført resultat	612.509	1.240.292
	<u>3.612.509</u>	<u>4.240.292</u>