

Gert Svith Holding ApS

Rugvænget 38

8500 Grenaa

CVR-nummer 32439810

Årsrapport

1. januar 2023 - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 7. maj 2024



Gert Svith

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	11
Aktiver	12
Passiver	13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	22

Selskabsoplysninger

Selskab

Gert Svith Holding ApS
Rugvænget 38
8500 Grenaa

Hjemstedskommune:	Norrdjurs
CVR-nummer:	32439810
Stiftelsesdato	26. august 2009
Regnskabsperiode:	1. januar 2023 - 31. december 2023

Direktion

Gert Svidt

Revisor

Dansk Revision Århus
Godkendt Revisionspartnerselskab
Tomsagervej 2
8230 Åbyhøj

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2023 - 31. december 2023 for Gert Svith Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, 7. maj 2024

Direktionen:



Gert Svith

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Gert Svith Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Gert Svith Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023 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". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Åbyhøj, 7. maj 2024

Dansk Revision Århus

Godkendt revisionspartnerselskab, CVR-nr. 26717671

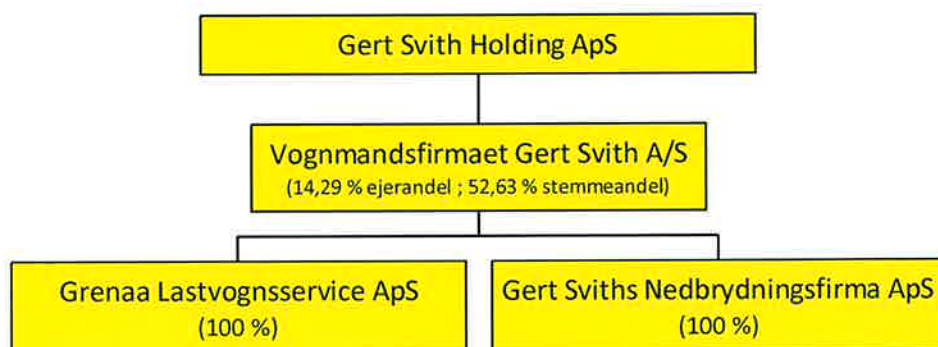
Steffen Melin Henriksen

statsautoriseret revisor

mne42831

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

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

- Lastvognstransport, herunder sværgodstransport og kranaktivitet
- Råstofindvinding med transport
- Reparationer af lastvogne og entreprenørmateriel
- Nedbrydningsentrepriser, herunder modtagelse og videresalg af nedbrydningsaffald

Moderselskabets hovedaktivitet er investering i fast ejendom og værdipapirer, herunder at fungere som holdingselskab for hel eller delvist ejede datterselskaber og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på TDKK 8.572 mod et overskud på TDKK 8.595 sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på TDKK 56.914.

Resultat sammenholdt med tidligere forventninger

Forventningen til resultatet i 2023 var et resultat efter skat på 3-5 mio. kr. Forbedringen af årets resultat i forhold til forventningen skyldes, at man trods den generelle konjunkturudvikling, har formået at fastholde aktivitetsniveauet på niveau med 2022 samt har fastholdt en stabil indtjeningsevne gennem hele regnskabsperioden.

Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Årets resultat forventes forringet i 2024, da der grundet generelle konjunkturudsving forventes et lidt lavere aktivitetsniveau, ligesom at indtjeningsevnen forventes presset af fortsat høje dieselpriser samt generelt øget prisniveau for omkostninger. På baggrund af dette forventes derfor et resultat efter skat på 4-6 mio. kr. i 2024.

Videnressourcer

Koncernen 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 koncernen.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

Koncernen har kun få transaktioner i udenlandsk valuta, og fremmed valuta skønnes ikke at være en risiko for koncernen.

Ledelsesberetning

Renterisici

På grund af koncernens solide egenkapital og solide omdømme har koncernen muligheden for at opnå konkurrencedygtig finansiering. Finansiering opnås på tre måder, bestående af egenfinansiering, bankfinansiering og leasing. Koncernen anvender ikke finansielle instrumenter, som led i afdækning af renterisici. Koncernen anser ikke renterisici for en væsentlig risiko.

Kreditrisici

Koncernens kreditrisici knytter sig til finansielle aktiver, primært til tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser. Kreditrisici knyttet til finansielle aktiver vedrører om i balancen indregnede værdier. Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner, og risikoen anses for afdækket via foretagne nedskrivninger af dubiose tilgodehavender. Koncernen anser derfor ikke kreditrisici for en væsentlig risiko.

Påvirkning af det eksterne miljø

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

Koncernen er opmærksom på betydningen af at reducere energiforbruget i forhold til CO₂-udledning. Koncernen søger hele tiden at optimere drift og brug af maskiner, og foretager løbende udskiftning i vognparken til mere moderne og miljøvenlige køretøjer og maskiner. Logistisk optimering søger konstant at minimere kørselsafstande med både lastbiler og entreprenørmaskiner.

I forbindelse med råstofindvinding er koncernen særlig opmærksom på miljørisiko i forbindelse med grundvand og skovområder.

	2023	2022	2021	2020	2019
Ledelsesberetning					
Hoved- og nøgletal	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	71.544	63.731	60.448	52.920	43.427
Resultat af primær drift	11.702	11.692	9.953	8.672	3.844
<i>Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger</i>					
Resultat af finansielle poster	-1.300	-704	-612	-727	-738
Årets resultat	8.572	8.595	8.051	6.996	3.623
Balance					
Inv. i materielle anlægsaktiver	19.269	12.348	23.262	12.833	12.758
Balancesum	112.656	105.094	102.724	90.747	83.053
Egenkapital	56.914	50.201	43.463	38.897	34.472
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet	14.223	14.111	14.971	24.427	11.175
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-13.419	-8.222	-20.413	-17.651	-10.514
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.698	-4.382	1.804	-2.869	-4.480
Pengestrømme i alt	-1.893	1.507	-3.638	3.907	-3.819
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	10,4	11,1	9,7	9,6	4,6
<i>Resultat af primær drift i procent af samlede aktiver</i>					
Soliditetsgrad inkl. minoriteter	50,5	47,8	42,3	42,9	41,5
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalforrentning inkl. minoriteter	16,0	18,4	19,6	19,1	10,7
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Medarbejdere					
Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	73	64	61	61	58

Note	Resultatopgørelse	Koncern		Morderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	1.000 DKK	DKK	1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december					
	Bruttofortjeneste	71.543.570	63.731	-4.500	-5
1	Personaleomkostninger	-45.502.997	-39.402	0	0
	Af- og nedskrivninger	-13.727.898	-12.573	0	0
	Resultat før finansielle poster	12.312.675	11.756	-4.500	-5
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.223.789	1.230
2	Andre finansielle indtægter	15.505	7	11.521	0
	Andre finansielle omkostninger	-1.315.621	-711	0	-15
	Resultat før skat	11.012.559	11.052	1.230.810	1.210
3	Skat af årets resultat	-2.440.548	-2.457	-1.531	4
4	Resultat	8.572.011	8.595	1.229.279	1.214

Note	Balance	Koncern		Moderselskab	
		2023 DKK	2022 1.000 DKK	2023 DKK	2022 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december					
	Erhvervede Immaterielle anlægsaktiver	768.517	551	0	0
	Goodwill	135.188	270	0	0
5	Immaterielle anlægsaktiver	903.705	821	0	0
	Grunde og bygninger	25.943.624	24.457	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	50.418.734	51.276	0	0
	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver	3.422.250	0	0	0
6	Materielle anlægsaktiver	79.784.608	75.733	0	0
7	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	7.605.680	6.682
	Finansielle anlægsaktiver	0	0	7.605.680	6.682
	Anlægsaktiver i alt	80.688.313	76.554	7.605.680	6.682
	Råvarer og hjælpematerialer	1.062.438	1.368	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	174.430	174	0	0
	Varebeholdninger	1.236.868	1.542	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.175.962	18.021	0	0
	Andre tilgodehavender	97.673	58	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	723.271	473	723.271	473
8	Periodeafgrænsningsposter	148.152	52	0	0
	Tilgodehavender	25.145.058	18.603	723.271	473
9	Værdipapirer	82.764	82	0	0
	Likvide beholdninger	5.502.778	8.313	3.678.552	4.172
	Omsætningsaktiver i alt	31.967.468	28.540	4.401.823	4.644
	Aktiver i alt	112.655.781	105.094	12.007.503	11.326

Note	Balance	Koncern		Moderselskab	
		2023 DKK	2022 1.000 DKK	2023 DKK	2022 1.000 DKK
Passiver pr. 31. december					
	Virksomhedskapital	125.000	125	125.000	125
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	4.958.845	4.035
	Overført af årets resultat	8.654.701	9.925	3.695.856	5.890
	Foreslået udbytte	2.500.000	59	2.500.000	59
	Anpartshaverne i Gert Svith Holding ApS' andel af egenkapital	11.279.701	10.109	11.279.701	10.109
	Minoritetsinteresser	45.634.085	40.092	0	0
	Egenkapital i alt	56.913.786	50.201	11.279.701	10.109
10	Hensættelser til udskudt skat	3.113.813	3.499	0	0
11	Andre hensatte forpligtelser	2.505.000	0	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	5.618.813	3.499	0	0
	Gæld til realkreditinstitutter	0	410	0	0
	Gæld til banker	8.408.632	8.892	0	0
	Leasingforpligtelser	8.048.773	12.280	0	0
	Anden gæld	2.854.672	2.407	0	0
12	Langfristede gældsforpligtelser	19.312.077	23.988	0	0
12	Kortfristet del af langfristet gæld	7.767.864	7.740	0	0
	Gæld til banker	551.172	1.468	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.038.664	14.155	3.000	3
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	745
	Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	724.802	469
	Anden gæld	7.453.405	4.041	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser	30.811.105	27.405	727.802	1.217
	Gældsforpligtelser i alt	50.123.182	51.394	727.802	1.217
	Passiver i alt	112.655.781	105.094	12.007.503	11.326
13	Begivenheder efter balancedagen				
14	Kontraktlige forpligtelser, eventualforpligtelser m.v.				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Nærtstående parter, transaktioner og bestemmende indflydelse				

Egenkapitalopgørelse

Egenkapital	Koncern					Egenkapital i alt DKK
	Virksomheds-kapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbytte DKK	I alt DKK	Minoritets-interesser DKK	
Egenkapital 1. januar 2022	125.000	8.769.840	57.200	8.952.040	34.510.644	43.462.684
Overført fra resultatdisponering	0	1.155.582	58.900	1.214.482	7.380.709	8.595.191
Udbetalt udbytte	0	0	-57.200	-57.200	-1.800.000	-1.857.200
Egenkapital 1. januar 2023	125.000	9.925.422	58.900	10.109.322	40.091.353	50.200.675
Overført fra resultatdisponering	0	-1.270.721	2.500.000	1.229.279	7.342.732	8.572.011
Udbetalt udbytte	0	0	-58.900	-58.900	-1.800.000	-1.858.900
Egenkapital 31. december 2023	125.000	8.654.701	2.500.000	11.279.701	45.634.085	56.913.786

Moderselskab

Egenkapital	Virksomheds-kapital DKK	Reserve for nettoopskrivninger efter indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbytte DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar 2022	125.000	3.104.938	5.664.902	57.200	8.952.040
Overført fra resultatdisponering	0	930.118	225.464	58.900	1.214.482
Udbetalt udbytte	0	0	0	-57.200	-57.200
Egenkapital 1. januar 2023	125.000	4.035.056	5.890.366	58.900	10.109.322
Overført fra resultatdisponering	0	923.789	-2.194.510	2.500.000	1.229.279
Udbetalt udbytte	0	0	0	-58.900	-58.900
Egenkapital 31. december 2023	125.000	4.958.845	3.695.856	2.500.000	11.279.701

Pengestrømsopgørelse	Koncern	
	2023	2022
	1.000 DKK	1.000 DKK
Årets resultat	8.572	8.595
Afskrivninger inkl. tab og gevinst	13.209	12.516
Finansielle indtægter	-15	-7
Finansielle udgifter	1.316	711
Skat af årets resultat	2.441	2.457
Betalte leasingydelse	-8.205	-6.002
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	2.505	0
Reguleringer i alt	11.250	9.674
Forskydning i varebeholdninger	305	2
Forskydning i tilgodehavender	-6.291	110
Forskydning i leverandører og anden gæld	4.295	-813
Ændring i driftskapital	-1.690	-701
Renteindbetalinger og lignende	14	7
Renteudbetalinger og lignende	-845	-543
Rentebetalinger i alt	-831	-536
Betalt selskabsskat	-3.077	-2.921
Pengestrømme fra driftsaktivitet	14.224	14.111
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-415	-395
Køb af materielle anlægsaktiver	-15.344	-8.502
Salg af materielle anlægsaktiver	2.340	675
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-13.419	-8.222
Afvikling af langfristede gældsforpligtelser	-7.569	-2.525
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser	6.730	0
Udbetalt udbytte	-1.859	-1.857
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.698	-4.382
Ændring i likvide midler	-1.893	1.507
Likvide midler primo	6.845	5.338
Likvide midler ultimo	4.952	6.845
Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.		
Likvider midler ultimo sammensættes således:		
Likvide beholdninger	5.503	8.313
Kortfristet gæld til banker	-551	-1.468
	4.952	6.845

Noter	Koncern		Moderselskab	
	2023 DKK	2022 1.000 DKK	2023 DKK	2022 1.000 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger og vederlag	39.880.660	34.156	0	0
Pensioner	4.036.742	3.688	0	0
Andre omkostninger til social sikring	654.381	595	0	0
Øvrige personaleomkostninger	931.214	963	0	0
	45.502.997	39.402	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	73	64	0	0
Koncern				
Direktionen i moderselskabet aflønnes i dattervirksomheder.				
Vederlag til koncernens og moderselskabets ledelse er jf. ÅRL § 98 b, stk. 3, nr. 2 ikke oplyst.				
2 Andre finansielle indtægter				
Finansielle indtægter, tilknyttede virksomheder	0	0	5.250	0
Øvrige finansielle indtægter	15.505	7	6.271	0
	15.505	7	11.521	0
3 Skat af årets resultat				
Skat af årets skattepligtige indkomst	2.826.186	2.429	1.531	-4
Årets ændring i udskudt skat	-385.638	28	0	0
	2.440.548	2.457	1.531	-4
4 Forslag til resultatdisponering:				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	923.789	930
Minoritetsinteresser	7.342.732	7.381	0	0
Foreslået udbytte	2.500.000	59	2.500.000	59
Overført resultat	-1.270.721	1.156	-2.194.510	225
	8.572.011	8.595	1.229.279	1.214

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver Koncern	Erhvervede immaterielle anlægsakti- ver	Goodwill
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar 2023	571.219	675.936
Årets tilgang	414.895	0
Kostpris 31. december 2023	<u>986.114</u>	<u>675.936</u>
Afskrivninger 1. januar 2023	20.374	405.561
Årets afskrivninger	197.223	135.187
Afskrivninger 31. december 2023	<u>217.597</u>	<u>540.748</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>768.517</u>	<u>135.188</u>

Begrundelse for afskrivningsperiode for goodwill

Koncernens investeringer i dattervirksomheder anses for at være af strategisk betydning for koncernen. Under hensyntagen til koncernens forventede planer for de enkelte selskaber, herunder aktivitet og indtjening, er den økonomisk levetid for goodwill blevet fastlagt til 5 år.

6 Materielle anlægsaktiver Koncern	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar 2023	27.542.359	147.980.380	0
Årets tilgang	1.986.400	13.860.200	3.422.250
Årets afgang	-54.417	-5.277.633	0
Kostpris 31. december 2023	<u>29.474.342</u>	<u>156.562.947</u>	<u>3.422.250</u>
Afskrivninger 1. januar 2023	3.085.774	96.704.550	0
Årets afskrivninger	444.943	12.950.545	0
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændende aktiver	0	-3.510.883	0
Afskrivninger 31. december 2023	<u>3.530.717</u>	<u>106.144.212</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>25.943.625</u>	<u>50.418.735</u>	<u>3.422.250</u>
Heraf udgør finansielt leasede aktiver	<u>0</u>	<u>19.538.879</u>	<u>0</u>

Noter	Morderselskab	
	2023	2022
	DKK	1.000 DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	2.646.835	2.647
Kostpris 31. december	2.646.835	2.647
Værdireguleringer 1. januar	4.035.056	3.105
Udbetalt udbytte	-300.000	-300
Årets resultat efter skat	1.223.789	1.230
Værdireguleringer 31. december	4.958.845	4.035
Regnskabsmæssig værdi 31. december	7.605.680	6.682

Kapitalandele i dattervirksomheder består af:

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Vognmandsfirmaet Gert Svith A/S	A/S	Norrdjurs	14,29%
Grenaa Lastvognsservice ApS	ApS	Norrdjurs	100,00%
Gert Sviths Nedbrydningsfirma ApS	ApS	Norrdjurs	100,00%

8 Periodeafgrænsningsposter Koncern

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

	Koncern	
	2023	2022
	DKK	1.000 DKK
9 Værdipapirer		
Børsnoterede aktier, 1. januar	81.576	79
Årets værdiregulering indregnet i resultatopgørelsen	1.188	-3
Børsnoterede aktier, 31. december	72.764	82

Dagsværdien opgøres efter dagsværdiniveau 1.

Noter	Koncern		Moderselskab	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 1.000 DKK

10 Hensættelser til udskudt skat

Saldo 1. januar	3.499.451	3.471	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-385.638	28	0	0
	3.113.813	3.499	0	0

Koncern

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

11 Andre hensatte forpligtelser

Saldo 1. januar	0	0	0	0
Årets ændringer	2.505.000	0	0	0
	2.505.000	0	0	0

Koncern

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reetablering af grusgrave.

Af koncernens andre hensatte forpligtelser på TDKK 2.505 forfalder TDKK 0 inden for 1 år, og forventes afviklet indenfor maksimalt 10 år.

12 Langfristede gældsforpligtigelser

Koncern	Gæld i alt 31/12 2023	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til banker	10.034.925	1.626.293	8.408.632	4.100.494
Leasingforpligtelser	14.190.344	6.141.571	8.048.773	0
Anden gæld	2.854.672	0	0	2.563.746
	27.079.941	7.767.863	19.312.077	6.664.240

13 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og moderselskabets finansielle stilling.

Noter

14 Kontraktlige forpligtelser, eventualforpligtelser m.v.

Koncern

Kontraktlige forpligtelser

Koncernen har kontraktligt forpligtet sig til retablering af sine igangværende grusgrave. Der er udstedt garantier hertil, hvilket udgør samlet 14.700 t.kr. pr. 31. december 2023. Der er i årsrapporten samlet afsat 2.505 t.kr. pr. 31. december 2023 til dækning af ovennævnte retableringsforpligtelse.

Koncernen har indgået kontraktlige forpligtelser vedrørende graverettigheder for maksimalt TDKK 13.980 med en resterende indvindingsperiode på op til 100 måneder. Såfremt råstofindvindingen på de enkelte arealer færdiggøres før udløb af indvindingsperioden, vil kontrakterne ophører uden yderligere forpligtelse for koncernen.

Moderselskab

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Gert Svith Holding ApS-koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for betaling af danske selskabsskatter, kildeskatter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettotilgodehavende udgør TDKK 723 pr. 31. december 2023. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Koncernen har udstedt ejerpantebreve og skadesløsbreve på i alt TDKK 49.825, der giver pant i grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør TDKK 50.159. Ejerpantebreve og skadesløsbreve er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Koncernens har herudover til sikkerhed gæld til banker afgivet pant i varedebitorer på TDKK 10.000, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør TDKK 24.154.

Gæld til banker pr. 31. december 2023, der er stillet sikkerhed for, udgør TDKK 10.586.

Moderselskab

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2023.

Noter

16 Nærtstående parter, transaktioner og bestemmende indflydelse

Koncern/Moderselskab

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Gert Svith	Norddjurs	Kapitalbesiddelse

Øvrige nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter desuden tilknyttede virksomheder, og samt disse selskabers bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers familiemedlemmer.

Koncern

Transaktioner med nærtstående parter

Alle transaktioner med dattervirksomheder er elimineret i koncernregnskabet. Øvrige transaktioner med nærtstående parter fremgår nedenfor:

TDKK	2023	2022
Salg af materialer, transportydelser m.v. til øvrige nærtstående parter	101	1.913
Viderefakturerede omkostninger og løn til øvrige nærtstående parter	1.127	1.273
Køb af transportydelser hos øvrige nærtstående parter	4.847	14.481
Køb af materialer m.v. hos øvrige nærtstående parter	1.056	804
Renteomkostninger til øvrige nærtstående parter	32	0
Køb af materielle anlægsaktiver hos øvrige nærtstående parter	6.815	0
Køb af øvrige aktiver hos øvrige nærtstående parter	52	0
Udbytte til aktionær	59	57
Udbytte til minoritetsejere	1.800	1.800

Modervirksomhed

Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med helejede dattervirksomheder er undladt oplyst jf. ÅRL § 98c, stk. 3.

Gert Svith Holding ApS har haft følgende transaktioner med øvrige nærtstående parter:

TDKK	2023	2022
Renteindtægter hos dattervirksomheder	5	0
Gæld til dattervirksomheder	0	745
Udbytte til aktionær	59	57

Oplysning om ledelsesvederlag

Oplysningerne om vederlag til ledelsen fremgår af note 1, personaleomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, da modervirksomhedens pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for koncernen.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraxis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moder virksomheden Gert Svith Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Gert Svith Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og kapitalinteresser opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Opgørelse af goodwill

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagende virksomhed, skal indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 10 år. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter anskaffelsen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og i særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion og anføres i noterne i forbindelse med beskrivelsen af overtagne virksomheder.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud modtaget til dækning af omkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når det er sandsynligt, at alle betingelser for opnåelse af tilskuddet er opfyldt. Tilskud, der skal tilbagebetales under visse omstændigheder, indregnes kun i det omfang, de ikke forventes tilbagebetalt.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer m.v., hvilket primært omfatter indtægter vedrørende kørsel, salg af færdigvarer samt egen produktion fra grusgrave, indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre eksterne omkostninger og tillagt andre driftsindtægter, er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

Resultat fra dattervirksomheder

Resultater fra dattervirksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab samt fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle rettigheder samt software.

Andre immaterielle anlægsaktiver og goodwill måles til kostpris med fradrag akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid, der for goodwill fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Der indgår forventede brugstider som følger:	Brugstid
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	5 år
Goodwill	5 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10 - 40 år	0-30 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 20 år	0-20 %

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

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som en konsolideringsmetode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab, samt resterende koncern-goodwill. Koncerngoodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris, der bl.a. består af indregnede resultatandele, valutakursreguleringer og med fradrag af udbytte. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reetablering af grusgrave. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Leasingforpligtelser

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

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

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

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 kontraktlige forpligtelser, eventualposter m.v.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Anvendt regnskabspraksis

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

- Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.
- Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.
- Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser koncernens pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning. Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet

Pengestrømme fra driften opgøres som koncernens andel af årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter, ændring i driftskapitalen og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer, med fradrag af kortfristet gæld til kreditinstitutter, dog ikke kortfristet gæld, der anvendes som direkte led i finansieren af anskaffelse af anlægsaktiver.