

Karl Mertz A/S

Stenstrupvej 2
4990 Sakskøbing

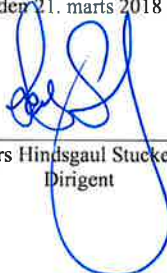
CVR-nr. 10810876

Årsrapport

1. december 2016 - 30. november 2017

23. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 21. marts 2018



Lars Hindsgaul Stuckert
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. december 2016 - 30. november 2017 for Karl Mertz A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. november 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2016 - 30. november 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sakskøbing, den 21. marts 2018

Direktion



Anders Mikkelsen

Bestyrelse



Morten Mertz
Formand



Kim Frimann



Jesper Ulrik Mertz



Lars Hindsgaul Stuckert

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Karl Mertz A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Karl Mertz A/S for regnskabsåret 1. december 2016 - 30. november 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. november 2017, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2016 - 30. november 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". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af 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 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.

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.

Maribo, den 21. marts 2018

aage maagensen
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 12901038


Tina Ørum Hansen
Statsautoriseret revisor
mne30218

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Karl Mertz A/S Stenstrupvej 2 4990 Sakskøbing
Telefon	54 70 48 22
Telefax	54 70 76 34
E-mail	mail@karlmertz.dk
Hjemmeside	www.karlmertz.dk/
CVR-nr.	10810876
Stiftelsesdato	1. juni 1987
Regnskabsår	1. december 2016 - 30. november 2017
Bestyrelse	Morten Mertz, Formand Jesper Ulrik Mertz Lars Hindsgaul Stuckert Kim Frimann
Direktion	Anders Mikkelsen
Revisor	aage maagensen statsautoriseret revisionsaktieselskab C. E. Christiansens Vej 56 4930 Maribo CVR-nr.: 12901038
Pengeinstitut	Danske Bank

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet driver en landbrugs- og entreprenørmaskinforretning med afdelinger i Nakskov, Saksøbing, Horreby og Rønnede.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. december 2016 - 30. november 2017 udviser et resultat på kr. 2.140.902, og selskabets balance pr. 30. november 2017 udviser en balancesum på kr. 92.231.859, og en egenkapital på kr. 29.718.046.

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende. Det realiserede resultat før skat er bedre end forventet som følge af øget investeringsvilje primært hos vores kunder i landbruget

Årets resultat er påvirket af realiseret tab ved salg af selskabets ejendomme på tkr. 1.740 før skat.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Risikoforhold

Prisrisici

Prisniveauet for indkøbte handelsvarer og maskiner, er forholdsvis stabilt, ligesom eventuelle prisstigninger i stor udstrækning kan indregnes i salgsprisen. Prisrisikoen anses derfor for værende moderat.

Valutarisici

Da det kun er en ubetydelig andel af selskabets indkøb og salg der foregår i udenlandsk valuta, anses valutarisikoen for værende minimal.

Renterisici

Da den rentebærende gæld udgør et væsentligt beløb, vil en ændring i renteniveauet have direkte effekt på selskabets resultat. Der indgås ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Miljøforhold

Selskabet har ved investeringer og tilrettelæggelse af arbejdsrutinerne på værkstedet opnået samtlige miljøtilladelser m.v., og søger også fortsat at forbedre såvel det interne som eksterne miljø.

Målsætning og forventninger for det kommende år

Selskabet forventer for det kommende år en indtjening på ca. tkr. 3.300 før skat.

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:
Hovedtal er i tusinder.

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Bruttofortjeneste	30.545	25.741	31.239	30.704	31.196
Resultat af primær drift	3.707	2.017	6.488	6.168	8.492
Årets resultat	2.141	1.153	4.220	4.026	5.781
Aktiver i alt	92.232	72.717	75.056	81.259	76.012
Egenkapital i alt	29.718	27.577	30.424	26.204	22.178
Investering i materielle anlægsaktiver	1.326	3.057	1.824	1.805	2.578
Afkastningsgrad (%)	5	3	9	8	12
Soliditetsgrad (%)	32	38	41	32	29

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Karl Mertz A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §86 stk. 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Generelt

Generelt om indregning og måling

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.

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Indtægter ved levering af serviceydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der er afholdt i året til produktion, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, produktionslønninger, andre eksterne omkostninger samt af- og nedskrivninger på produktionsanlæg og maskiner.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Færdiggjorte udviklingsprojekter (software)	5 år	0%
Goodwill	7 år	0%
Bygninger	20-50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-25%
Indretning af lejede lokaler	10-20 år	0%

Der afskrives ikke på grunde.

Goodwill afskrives over 7 år, idet det forventes afkast af den foretagne investering der mindst udgør 7 år.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige leje aftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventuel forpligtelser.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de medgåede direkte og indirekte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger.

Værdien af de enkelte igangværende leverancer med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som tilgodehavender, såfremt beløbene er positive, og som gæld, såfremt beløbene er negative.

Fradrag for tab opgøres som det samlede forventede tab på entreprisen uanset den faktisk udførte andel.

Forudbetalinger der vedrører det igangværende arbejde, indregnes som forudbetalinger fra kunder under gæld.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser, som forventes indfriet senere end et år fra balancedagen, måles til nutidsværdien af de forventede betalinger. Andre hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Leasingforpligtelser

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

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Anvendt regnskabspraksis

Forklaring af nøgletal

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

$$\text{Afkastningsgrad (\%)} = \frac{(\text{Driftsresultat} + \text{Finansielle indtægter}) \times 100}{\text{Gns. aktiver}}$$

$$\text{Egenkapitalandel (soliditet) (\%)} = \frac{\text{Egenkapital i alt} \times 100}{\text{Passiver i alt}}$$

Resultatopgørelse

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		30.544.670	25.741.370
Personaleomkostninger	1	-23.585.373	-22.448.066
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-1.496.241	-1.258.220
Andre driftsomkostninger	2	-1.755.854	-17.593
Driftsresultat		3.707.202	2.017.491
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		45.852	81.078
Andre finansielle indtægter	3	90.822	166.906
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	-20.000
Finansielle omkostninger	4	-1.012.116	-744.074
Resultat før skat		2.831.760	1.501.401
Skat af årets resultat	5	-690.858	-348.344
Årets resultat		2.140.902	1.153.057
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		2.140.902	1.153.057
Resultatdisponering		2.140.902	1.153.057

Balance 30. november 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	6	20.177	51.859
Goodwill	7	8.767	12.338
Immaterielle anlægsaktiver		28.944	64.197
Grunde og bygninger	8	0	6.570.213
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9	3.652.574	3.407.953
Indretning af lejede lokaler	10	914.900	750.841
Materielle anlægsaktiver		4.567.474	10.729.007
Andre værdipapirer og kapitalandele	11	1.636.973	1.591.121
Finansielle anlægsaktiver		1.636.973	1.591.121
Anlægsaktiver		6.233.391	12.384.325
Fremstillede varer og handelsvarer		60.877.235	43.464.059
Varebeholdninger		60.877.235	43.464.059
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.282.719	14.435.400
Igangværende arbejder for fremmed regning		806.014	442.168
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		948.168	0
Andre tilgodehavender		3.903.684	1.805.280
Periodeafgrænsningsposter		146.134	161.721
Tilgodehavender		25.086.719	16.844.569
Likvide beholdninger		34.514	24.157
Omsætningsaktiver		85.998.468	60.332.785
Aktiver		92.231.859	72.717.110

Balance 30. november 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		28.718.046	26.577.144
Egenkapital		29.718.046	27.577.144
Hensættelser til udskudt skat	12	799.156	546.780
Andre hensatte forpligtelser		114.562	128.273
Hensatte forpligtelser		913.718	675.053
Gæld til kreditinstitutter		0	2.541.582
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		515.541	677.097
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.676.525	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		800.000	0
Leasingforpligtelser		1.954.969	2.491.969
Langfristede gældsforpligtelser	13	6.947.035	5.710.648
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		1.605.505	1.044.471
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		2.635.943	8.302.015
Leverandører af varer og tjenesteydelser		41.564.945	21.456.037
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	3.134.471
Selskabsskat		438.196	107.308
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		8.408.471	4.709.963
Kortfristede gældsforpligtelser		54.653.060	38.754.265
Gældsforpligtelser		61.600.095	44.464.913
Passiver		92.231.859	72.717.110
Eventualforpligtelser	14		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	15		
Ejerskab	16		
Nærtstående parter	17		

Egenkapitalopgørelsen

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. december 2016	1.000.000	26.577.144	0	27.577.144
Årets resultat	0	2.140.902	0	2.140.902
Egenkapital 30. november 2017	1.000.000	28.718.046	0	29.718.046

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Selskabets aktier er udstedt i 10 stk. a kr. 100.000.

Noter

	2016/17	2015/16
1. Personalemkostninger		
Lønninger	20.819.324	19.686.648
Pensioner	2.203.601	2.192.082
Andre personaleomkostninger	562.448	569.336
	<u>23.585.373</u>	<u>22.448.066</u>
<i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i>		
Direktion og bestyrelse	1.829.519	1.579.706
	<u>1.829.519</u>	<u>1.579.706</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	51	50
2. Andre driftsomkostninger		
Tab ved salg af driftsmidler	16.000	17.593
Tab ved salg af ejendomme	1.739.854	0
	<u>1.755.854</u>	<u>17.593</u>
3. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	90.822	166.906
	<u>90.822</u>	<u>166.906</u>
4. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	225.173	180.000
Andre finansielle omkostninger	786.943	564.074
	<u>1.012.116</u>	<u>744.074</u>
5. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	438.482	443.674
Regulering af udskudt skat	252.376	-95.330
	<u>690.858</u>	<u>348.344</u>
6. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		
Kostpris primo	744.344	744.344
Kostpris ultimo	<u>744.344</u>	<u>744.344</u>
Af- og nedskrivninger primo	-692.485	-660.804
Årets afskrivninger	-31.682	-31.681
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-724.167</u>	<u>-692.485</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>20.177</u>	<u>51.859</u>
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	0	0

Noter

	2017	2016
7. Goodwill		
Kostpris primo	575.000	575.000
Kostpris ultimo	575.000	575.000
Af- og nedskrivninger primo	-562.662	-559.092
Årets afskrivninger	-3.571	-3.570
Af- og nedskrivninger ultimo	-566.233	-562.662
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.767	12.338
8. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	7.814.525	6.139.853
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	1.674.672
Afgang i årets løb	-7.814.525	0
Kostpris ultimo	0	7.814.525
Af- og nedskrivninger primo	-1.244.312	-1.111.619
Årets afskrivninger	-318.368	-132.693
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.562.680	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	-1.244.312
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	6.570.213
Offentlig ejendomsvurdering for 2016 udgør tkr. 4.650.		
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	7.329.601	9.765.991
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.325.605	1.137.717
Afgang i årets løb	-313.372	-3.574.107
Kostpris ultimo	8.341.834	7.329.601
Af- og nedskrivninger primo	-3.921.648	-6.017.526
Årets afskrivninger	-1.045.984	-1.038.598
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	278.372	3.134.476
Af- og nedskrivninger ultimo	-4.689.260	-3.921.648
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.652.574	3.407.953
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	3.122.737	3.001.664

Noter

	2017	2016
10. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	1.023.243	779.392
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	260.695	243.851
Kostpris ultimo	1.283.938	1.023.243
Af- og nedskrivninger primo	-272.402	-220.726
Årets afskrivninger	-96.636	-51.676
Af- og nedskrivninger ultimo	-369.038	-272.402
Regnskabsmæssig værdi ultimo	914.900	750.841
11. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	110.600	116.552
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	-5.952
Kostpris ultimo	110.600	110.600
Opskrivninger primo	1.480.521	1.506.516
Årets opskrivninger	45.852	-25.995
Opskrivninger ultimo	1.526.373	1.480.521
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.636.973	1.591.121
12. Hensættelser til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	4.796	11.766
Materielle anlægsaktiver	-72.511	204.553
Finansielle anlægsaktiver	349.002	338.915
Gæld	-138.131	-131.972
Periodiseringsposter	681.203	151.740
Hensatte forpligtelser	-25.203	-28.222
Saldo ultimo	799.156	546.780

Forskydning i udskudt skat tkr. 252 (udgift) er indregnet i resultatopgørelsen.

Noter

13. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	515.541	166.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.676.525	0	
Anden gæld	800.000	0	0
Leasingforpligtelser	1.954.969	1.439.505	0
	6.947.035	1.605.505	0

14. Eventualforpligtelser

Selskabet yder normale branchemæssige produktgarantier.

Lejeforpligtigelser overfor moderselskab vedr. leje af erhvervsejendomme på tkr. 10.864.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og selskaberne hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Karl Mertz Holding A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Selskaberne hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat.

Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

15. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er deponeret virksomhedspant med pant i simple fordringer tkr. 5.000, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. november 2017 udgør tkr. 19.283.

Garanti overfor Maskinhandler Indkøbsringen Amba på tkr. 600.

Andelskontoen i Maskinhandler Indkøbsringen Amba med bogført værdi på tkr. 1.636 er stillet til sikkerhed for leverandørgæld til MI Amba.

16. Ejerskab

Aktionærer noteret i selskabets aktionærfortegnelse, som ejer mindst 5% af stemmerettighederne eller 5% af aktiekapitalen:

Karl Mertz Holding A/S
Stenstrupvej 2
4990 Sakskøbing

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse: Karl Mertz Holding A/S, Guldborgsund, Moderselskab

Koncernforhold: Pengestrømsopgørelse er alene udarbejdet på koncernniveau. Selskabet indgår i koncernregnskabet for Karl Mertz Holding A/S, Stenstrupvej 2, 4990 Sakskøbing.