

Karl Mertz A/S

Stenstrupvej 2
4990 Saksøbing

CVR-nr. 10810876

Årsrapport

1. december 2017 - 30. november 2018

24. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 8. marts 2019

Lars Hindsgaul Stuckert
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Virksomhedsoplysninger | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Hoved- og nøgletal | 8 |
| Anvendt regnskabspraksis | 9 |
| Resultatopgørelse | 15 |
| Balance | 16 |
| Egenkapitalopgørelse | 18 |
| Noter | 19 |

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. december 2017 - 30. november 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2017 - 30. november 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sakskøbing, den 8. marts 2019

Direktion

Anders Mikkelsen

Bestyrelse

Morten Mertz
Formand

Jesper Ulrik Mertz

Lars Hindsgaul Stuckert

Kim Frimann

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 2017 - 30. november 2018, 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 2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2017 - 30. november 2018 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 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.
- * 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 8. marts 2019

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 2017 - 30. november 2018 |
| 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 2017 - 30. november 2018 udviser et resultat på kr. 1.951.530, og selskabets balance pr. 30. november 2018 udviser en balancesum på kr. 88.168.794, og en egenkapital på kr. 31.669.579.

Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende.

Årets resultat før skat er påvirket af gevinst i forbindelse med omdannelse af MI amba til A/S på tkr. 494.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets udløb truffet endelig aftale med HMC Maskiner A/S, Sorø om overdragelse af selskabets aktivitet til Karl Mertz A/S. Dette med virkning fra 1. april 2019.

Der er herudover 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. 2.000 før skat.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling i den senest offentliggjorte årsrapport

Det realiserede resultat før skat er ca. 800 t.kr. mindre end forventet, som følge af øgede omkostninger, herunder omkostninger i forbindelse med forberedelse og forhandlinger om udvidelse af maskinforretningen med yderligere afdeling i Sorø, jf. ovenfor.

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:

Hovedtal er i tusinder.

| | 2017/18 | 2016/17 | 2015/16 | 2014/15 | 2013/14 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Bruttofortjeneste | 30.794 | 30.545 | 25.741 | 31.239 | 30.704 |
| Resultat af primær drift | 2.461 | 3.707 | 2.017 | 6.488 | 6.168 |
| Årets resultat | 1.952 | 2.141 | 1.153 | 4.220 | 4.026 |
| Aktiver i alt | 88.169 | 92.232 | 72.717 | 75.056 | 81.259 |
| Egenkapital i alt | 31.670 | 29.718 | 27.577 | 30.424 | 26.204 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 2.168 | 1.326 | 3.057 | 1.824 | 1.805 |
| Afkastningsgrad (%) | 4 | 5 | 3 | 9 | 8 |
| Soliditetsgrad (%) | 36 | 32 | 38 | 41 | 32 |

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Karl Mertz A/S for 2017/18 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 ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre 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 i resultatopgørelsen alle 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætning fra levering af serviceydelser indregnes lineært i nettoomsætningen, i takt med leveringen af ydelsen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning, herunder råvarer, hjælpematerialer, produktionslønninger og indirekte produktionsomkostninger såsom vedligeholdelse og af- og nedskrivninger samt drift, administration og styring af produktionsanlæg og maskiner.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter, omkostninger til underleverandører samt forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. 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 realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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 omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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 leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf 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 lineært i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventual forpligtelser.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgæede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer.

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

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

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skatte aktiver 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.

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller praktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til kapitalværdi.

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 for betalte acontoskatte.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de 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.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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

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".

$$\begin{array}{lcl} \text{Afkastningsgrad (\%)} & = & \frac{(\text{Driftsresultat} + \text{Finansielle indtægter}) \times 100}{\text{Gns. aktiver}} \\ \\ \text{Egenkapitalandel (soliditet) (\%)} & = & \frac{\text{Egenkapital i alt} \times 100}{\text{Passiver i alt}} \end{array}$$

Resultatopgørelse

| | Note | 2017/18 kr. | 2016/17 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | 30.794.013 | 30.544.670 |
| Personaleomkostninger | 1 | -26.972.202 | -23.585.373 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | -1.361.115 | -1.496.241 |
| Andre driftsomkostninger | 2 | 0 | -1.755.854 |
| Driftsresultat | | 2.460.696 | 3.707.202 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | | 724.618 | 45.852 |
| Andre finansielle indtægter | 3 | 177.927 | 90.822 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -849.755 | -1.012.116 |
| Resultat før skat | | 2.513.486 | 2.831.760 |
| Skat af årets resultat | 5 | -561.956 | -690.858 |
| Årets resultat | | 1.951.530 | 2.140.902 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 1.951.530 | 2.140.902 |
| Resultatdisponering | | 1.951.530 | 2.140.902 |

Balance 30. november 2018

| | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter | 6 | 0 | 20.177 |
| Goodwill | 7 | 5.197 | 8.767 |
| Immaterielle anlægsaktiver | | 5.197 | 28.944 |
| Grunde og bygninger | 8 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 9 | 4.238.851 | 3.652.574 |
| Indretning af lejede lokaler | 10 | 994.543 | 914.900 |
| Materielle anlægsaktiver | | 5.233.394 | 4.567.474 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 11 | 1.888.586 | 1.636.973 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 1.888.586 | 1.636.973 |
| Anlægsaktiver | | 7.127.177 | 6.233.391 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 58.156.780 | 60.877.235 |
| Varebeholdninger | | 58.156.780 | 60.877.235 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 18.239.825 | 19.282.719 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | | 922.393 | 806.014 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 948.168 |
| Andre tilgodehavender | | 3.555.741 | 3.903.684 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 133.339 | 146.134 |
| Tilgodehavender | | 22.851.298 | 25.086.719 |
| Likvide beholdninger | | 33.539 | 34.514 |
| Omsætningsaktiver | | 81.041.617 | 85.998.468 |
| Aktiver | | 88.168.794 | 92.231.859 |

Balance 30. november 2018

| | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Overført resultat | | 30.669.579 | 28.718.046 |
| Egenkapital | | 31.669.579 | 29.718.046 |
| Hensættelser til udskudt skat | 12 | 433.927 | 799.156 |
| Andre hensatte forpligtelser | | 109.779 | 114.562 |
| Hensatte forpligtelser | | 543.706 | 913.718 |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt | | 339.690 | 515.541 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 4.562.644 | 3.676.525 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 1.300.000 | 800.000 |
| Leasingforpligtelser | | 2.778.541 | 1.954.969 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 13 | 8.980.875 | 6.947.035 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | | 1.222.702 | 1.605.505 |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt | | 4.674.149 | 2.635.943 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 31.078.468 | 41.564.945 |
| Selskabsskat | | 938.327 | 438.196 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 9.060.988 | 8.408.471 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 46.974.634 | 54.653.060 |
| Gældsforpligtelser | | 55.955.509 | 61.600.095 |
| Passiver | | 88.168.794 | 92.231.859 |
| 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 2017 | 1.000.000 | 28.718.049 | 0 | 29.718.049 |
| Årets resultat | 0 | 1.951.530 | 0 | 1.951.530 |
| Egenkapital 30. november 2018 | 1.000.000 | 30.669.579 | 0 | 31.669.579 |

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

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

Noter

| | 2017/18 | 2016/17 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 23.799.318 | 20.819.324 |
| Pensioner | 2.480.533 | 2.203.601 |
| Andre personaleomkostninger | 692.351 | 562.448 |
| | 26.972.202 | 23.585.373 |
| <i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i> | | |
| Direktion og bestyrelse | 1.931.824 | 1.829.519 |
| | 1.931.824 | 1.829.519 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede | 59 | 51 |
| 2. Andre driftsomkostninger | | |
| Tab ved salg af driftsmidler | 0 | 16.000 |
| Tab ved salg af ejendomme | 0 | 1.739.854 |
| | 0 | 1.755.854 |
| 3. Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 177.927 | 90.822 |
| | 177.927 | 90.822 |
| 4. Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder | 133.817 | 225.173 |
| Andre finansielle omkostninger | 715.938 | 786.943 |
| | 849.755 | 1.012.116 |
| 5. Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 927.185 | 438.482 |
| Regulering af udskudt skat | -365.229 | 252.376 |
| | 561.956 | 690.858 |
| 6. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter | | |
| Kostpris primo | 744.344 | 744.344 |
| Kostpris ultimo | 744.344 | 744.344 |
| Af- og nedskrivninger primo | -724.167 | -692.485 |
| Årets afskrivninger | -20.177 | -31.682 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -744.344 | -724.167 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 | 20.177 |
| Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden | 0 | 0 |

Noter

| | 2018 | 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| 7. Goodwill | | |
| Kostpris primo | 575.000 | 575.000 |
| Kostpris ultimo | 575.000 | 575.000 |
| Af- og nedskrivninger primo | -566.233 | -562.662 |
| Årets afskrivninger | -3.570 | -3.571 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -569.803 | -566.233 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 5.197 | 8.767 |
| 8. Grunde og bygninger | | |
| Kostpris primo | 0 | 7.814.525 |
| Afgang i årets løb | 0 | -7.814.525 |
| Kostpris ultimo | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger primo | 0 | -1.244.312 |
| Årets afskrivninger | 0 | -318.368 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 1.562.680 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 | 0 |
| 9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris primo | 8.341.834 | 7.329.601 |
| Tilgang i årets løb, herunder forbedringer | 2.167.748 | 1.325.605 |
| Afgang i årets løb | -1.019.911 | -313.372 |
| Kostpris ultimo | 9.489.671 | 8.341.834 |
| Af- og nedskrivninger primo | -4.689.260 | -3.921.648 |
| Årets afskrivninger | -1.226.101 | -1.045.984 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 664.541 | 278.372 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -5.250.820 | -4.689.260 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 4.238.851 | 3.652.574 |
| Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden | 3.578.930 | 3.122.737 |

Noter

| | 2018 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| 10. Indretning af lejede lokaler | | |
| Kostpris primo | 1.283.938 | 1.023.243 |
| Tilgang i årets løb, herunder forbedringer | 190.909 | 260.695 |
| Kostpris ultimo | 1.474.847 | 1.283.938 |
| Af- og nedskrivninger primo | -369.038 | -272.402 |
| Årets afskrivninger | -111.266 | -96.636 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -480.304 | -369.038 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 994.543 | 914.900 |
| 11. Andre værdipapirer og kapitalandele | | |
| Kostpris primo | 110.600 | 110.600 |
| Tilgang i årets løb, herunder forbedringer | 1.887.986 | 0 |
| Afgang i årets løb | -110.000 | 0 |
| Kostpris ultimo | 1.888.586 | 110.600 |
| Opskrivninger primo | 1.526.373 | 1.480.521 |
| Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver | -1.526.373 | 45.852 |
| Opskrivninger ultimo | 0 | 1.526.373 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1.888.586 | 1.636.973 |
| 12. Hensættelser til udskudt skat | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | 357 | 4.796 |
| Materielle anlægsaktiver | -104.937 | -72.511 |
| Finansielle anlægsaktiver | 0 | 349.002 |
| Gæld | 0 | -138.131 |
| Periodiseringsposter | 562.657 | 681.203 |
| Hensatte forpligtelser | -24.151 | -25.203 |
| Saldo ultimo | 433.926 | 799.156 |

Forskydning i udskudt skat tkr. 365 (indtægt) er indregnet i resultatopgørelsen.

13. Langfristede gældsforpligtelser

| | Forfald efter 1 år | Forfald indenfor 1 år | Forfald efter 5 år |
|-------------------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt | 339.690 | 176.000 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 4.562.644 | 0 | 0 |
| Anden gæld | 1.300.000 | 0 | 0 |
| Leasingforpligtelser | 2.778.541 | 1.046.705 | 0 |
| | 8.980.875 | 1.222.705 | 0 |

Noter

14. Eventualforpligtelser

Selskabet yder normale branchemæssige produktgarantier.

Lejeforpligtigelser overfor moderselskab vedr. leje af erhvervsejendomme på tkr. 9.786

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 2018 udgør tkr. 18.240.

Garanti overfor Maskinhandler Indkøbsringen A/S på tkr. 600.

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.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Kim Frimann

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-823715299393

IP: 194.239.xxx.xxx

2019-03-11 14:35:00Z

NEM ID 

Morten Mertz

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-168097020200

IP: 94.147.xxx.xxx

2019-03-11 17:40:14Z

NEM ID 

Anders Mikkelsen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-715561459541

IP: 5.103.xxx.xxx

2019-03-12 12:11:47Z

NEM ID 

Jesper Ulrik Mertz

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-014766264516

IP: 176.22.xxx.xxx

2019-03-13 07:26:04Z

NEM ID 

Lars Hindsgaul Stuckert

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-767706757547

IP: 185.157.xxx.xxx

2019-03-13 07:46:55Z

NEM ID 

Tina Ørum Hansen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:12901038-RID:59074790

IP: 5.103.xxx.xxx

2019-03-14 13:49:42Z

NEM ID 

Lars Hindsgaul Stuckert

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-767706757547

IP: 185.157.xxx.xxx

2019-03-14 14:14:04Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 0QNG6-0IJZE-CQKL5-POGLE-JHHE1-14NDX

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>