

Karl Mertz A/S

Stenstrupvej 2
4990 Sakskøbing

CVR-nr. 10810876

Årsrapport

1. december 2015 - 30. november 2016

22. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 22. marts 2017



Lars Hindsgaul Stuckert
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. december 2015 - 30. november 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2015 - 30. november 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sakskøbing, den 10. marts 2017

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 2015 - 30. november 2016, 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 2016, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2015 - 30. november 2016 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 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 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.

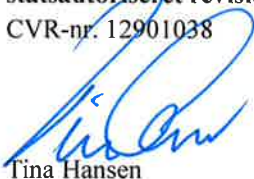
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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 10. marts 2017

aage maagensen
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 12901038



Tina Hansen
Statsautoriseret revisor

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Karl Mertz A/S Stenstrupvej 2 4990 Saksøbing
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 2015 - 30. november 2016
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, Sakskøbing, Horreby og Rønnede.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. december 2015 - 30. november 2016 udviser et resultat på kr. 1.153.057, og selskabets balance pr. 30. november 2016 udviser en balancesum på kr. 72.717.110, og en egenkapital på kr. 27.577.144.

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende. Det realiserede resultat før skat er på niveau med det forventede for året.

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. 1.100 før skat.

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:

Hovedtal er i tusinder.

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Bruttofortjeneste	25.741	31.239	30.704	31.196	20.282
Resultat af primær drift	2.017	6.488	6.168	8.492	2.202
Årets resultat	1.153	4.220	4.026	5.781	1.298
Aktiver i alt	72.717	75.056	81.259	76.012	71.267
Egenkapital i alt	27.577	30.424	26.204	22.178	16.397
Investering i materielle anlægsaktiver	3.057	1.824	1.805	2.578	944
Afkastningsgrad (%)	3	9	8	12	3
Soliditetsgrad (%)	38	41	32	29	23

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Karl Mertz A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

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 danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. 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.

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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)	3 år	0%
Goodwill	7 år	0%
Bygninger	20-50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-30%
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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Vurderes restværdien som højere end aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

I de tilfælde hvor brugstiden er forskellig, opdeles kostprisen på et samlet aktiv deles op i separate bestanddele, som afskrives hver for sig.

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

Kostprisen for finansielt leasede aktiver måles til det laveste beløb af anskaffelsespriserne ifølge leasingkontrakterne og nutidsværdien af leasingydelse, opgjort på basis af leasingkontrakternes interne renter.

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 nettorealiseringsværdi, 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.

Frdrag 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, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealiseringsværdien for at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationsværdi.

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 leasingydelser 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.

Forklaring af nøgletal

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

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

Resultatopgørelse

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		25.741.370	31.238.609
Personaleomkostninger	1	-22.448.066	-23.513.756
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-1.258.220	-1.178.775
Andre driftsomkostninger		-17.593	-58.398
Driftsresultat		2.017.491	6.487.680
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		81.078	42.590
Finansielle indtægter	2	166.906	165.887
Nedskrivning af finansielle aktiver		-20.000	-273.702
Finansielle omkostninger	3	-744.074	-918.109
Resultat før skat		1.501.401	5.504.346
Skat af årets resultat	4	-348.344	-1.284.660
Årets resultat		1.153.057	4.219.686
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	4.000.000
Overført resultat		1.153.057	219.686
Resultatdisponering		1.153.057	4.219.686

Balance 30. november 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	5	51.859	83.540
Goodwill	6	12.338	15.908
Immaterielle anlægsaktiver		64.197	99.448
Grunde og bygninger	7	6.570.213	5.028.234
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	3.407.953	3.748.465
Indretning af lejede lokaler	9	750.841	558.666
Materielle anlægsaktiver		10.729.007	9.335.365
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	1.591.121	1.623.068
Finansielle anlægsaktiver		1.591.121	1.623.068
Anlægsaktiver		12.384.325	11.057.881
Fremstillede varer og handelsvarer		43.464.059	37.380.215
Varebeholdninger		43.464.059	37.380.215
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.435.400	23.978.951
Igangværende arbejder for fremmed regning		442.168	467.370
Tilgodehavende selskabsskat		0	129.975
Andre tilgodehavender		1.805.280	1.804.214
Periodeafgrænsningsposter		161.721	211.269
Tilgodehavender		16.844.569	26.591.779
Likvide beholdninger		24.157	26.539
Omsætningsaktiver		60.332.785	63.998.533
Aktiver		72.717.110	75.056.414

Balance 30. november 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		26.577.144	25.424.085
Udbytte for regnskabsåret		0	4.000.000
Egenkapital	11	27.577.144	30.424.085
Hensættelser til udskudt skat	12	546.780	642.110
Andre hensatte forpligtelser		128.273	175.000
Hensatte forpligtelser		675.053	817.110
Gæld til kreditinstitutter		2.541.582	2.734.162
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		677.097	842.997
Leasingforpligtelser		2.491.969	2.630.389
Ansvarlig lånekapital		0	3.800.000
Langfristede gældsforpligtelser	13	5.710.648	10.007.548
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		1.044.471	892.242
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		8.302.015	4.290.715
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.456.037	19.628.103
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.134.471	74.446
Selskabsskat		107.308	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		4.709.963	8.922.165
Kortfristede gældsforpligtelser		38.754.265	33.807.671
Gældsforpligtelser		44.464.913	43.815.219
Passiver		72.717.110	75.056.414
Eventualforpligtelser	14		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	15		
Ejerskab	16		
Nærtstående parter	17		

Noter

	2015/16	2014/15
1. Personalemkostninger		
Lønninger	19.686.648	20.720.254
Pensioner	2.192.082	2.129.321
Andre personaleomkostninger	569.336	664.181
	<u>22.448.066</u>	<u>23.513.756</u>
<i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i>		
Direktion og bestyrelse	1.579.706	1.578.472
	<u>1.579.706</u>	<u>1.578.472</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	50	51
2. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	166.906	165.887
	<u>166.906</u>	<u>165.887</u>
3. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	180.000	190.000
Andre finansielle omkostninger	564.074	728.109
	<u>744.074</u>	<u>918.109</u>
4. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	443.674	1.467.552
Regulering af udskudt skat	-95.330	-182.892
	<u>348.344</u>	<u>1.284.660</u>
5. 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	-660.804	-629.110
Årets afskrivninger	-31.681	-31.694
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-692.485</u>	<u>-660.804</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>51.859</u>	<u>83.540</u>
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	0	0

Noter

	2016	2015
6. Goodwill		
Kostpris primo	575.000	575.000
Kostpris ultimo	<u>575.000</u>	<u>575.000</u>
Af- og nedskrivninger primo	-559.092	-555.520
Årets afskrivninger	-3.570	-3.572
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-562.662</u>	<u>-559.092</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>12.338</u>	<u>15.908</u>
7. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	6.139.853	6.139.853
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.674.672	0
Kostpris ultimo	<u>7.814.525</u>	<u>6.139.853</u>
Af- og nedskrivninger primo	-1.111.619	-978.922
Årets afskrivninger	-132.693	-132.697
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-1.244.312</u>	<u>-1.111.619</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>6.570.213</u>	<u>5.028.234</u>
Offentlig ejendomsvurdering for 2016 udgør tkr. 4.650.		
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	9.765.991	9.348.596
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.137.717	1.636.801
Afgang i årets løb	-3.574.107	-1.219.406
Kostpris ultimo	<u>7.329.601</u>	<u>9.765.991</u>
Af- og nedskrivninger primo	-6.017.526	-5.632.372
Årets afskrivninger	-1.038.598	-969.990
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	3.134.476	584.836
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-3.921.648</u>	<u>-6.017.526</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.407.953</u>	<u>3.748.465</u>
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	3.001.664	3.127.405

Noter

	2016	2015
9. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	779.392	592.211
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	243.851	187.181
Kostpris ultimo	1.023.243	779.392
Af- og nedskrivninger primo	-220.726	-179.903
Årets afskrivninger	-51.676	-40.823
Af- og nedskrivninger ultimo	-272.402	-220.726
Regnskabsmæssig værdi ultimo	750.841	558.666
10. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	116.552	116.552
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	-5.952	0
Kostpris ultimo	110.600	116.552
Opskrivninger primo	1.506.516	1.737.628
Årets opskrivninger	-25.995	-231.112
Opskrivninger ultimo	1.480.521	1.506.516
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.591.121	1.623.068

11. Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital primo	1.000.000	25.424.087	4.000.000	30.424.087
Udbetalt udbytte fra sidste år	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Forslag til årets resultatdisponering	0	1.153.057	0	1.153.057
	1.000.000	26.577.144	0	27.577.144

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

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

12. Hensættelser til udskudt skat

Immaterielle anlægsaktiver	11.766	18.735
Materielle anlægsaktiver	204.553	220.267
Finansielle anlægsaktiver	338.915	340.233
Gæld	-131.972	-132.018
Periodiseringsposter	151.740	233.393
Hensatte forpligtelser	-28.222	-38.500
Saldo ultimo	546.780	642.110

Forskydning i udskudt skat tkr. 95 (indtægt) er indregnet i resultatopgørelsen.

Noter

13. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	2.541.582	197.548	1.721.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	677.097	160.000	0
Leasingforpligtelser	2.491.969	686.923	38.000
	5.710.648	1.044.471	1.759.000

14. Eventualforpligtelser

Selskabet yder normale branchemæssige produktgarantier.

Lejeforpligtigelser overfor moderselskab vedr. leje af erhvervsjendomme på tkr. 6.022.

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 realkreditinstitutter, tkr. 2.739, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. november 2016 udgør tkr. 6.570.

En del af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver kan være omfattet af pantsætningen.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er deponeret ejerpantebrev stort tkr. 1.250 med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. november 2016 udgør tkr. 4.766, samt virksomhedspant med pant i simple fordringer tkr. 3.000, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. november 2016 udgør tkr. 15.010.

Garanti overfor Maskinhandler Indkøbsringen Amba på tkr. 600.

Andelskontoen i Maskinhandler Indkøbsringen Amba med bogført værdi på tkr. 1.591 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.