

Meinertz A/S af 1939

Sverigesvej 11

8660 Skanderborg

CVR-nummer 47 49 07 15

Årsrapport

1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 23. maj 2016



Øjvind Hulgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Aktiver	11
Passiver	12
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskab

Meinertz A/S af 1939

Sverigesvej 11

8660 Skanderborg

Hjemstedskommune:

Skanderborg

CVR-nummer:

47 49 07 15

Regnskabsperiode:

1. januar 2015 - 31. december 2015

Bestyrelse

Øjvind Hulgaard

Ulrik Meinertz

Christian Meinertz

Direktion

Ulrik Meinertz

Pengeinstitut

Danske Bank

Revisor

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab

Tronholmen 5

8960 Randers SØ

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Meinertz A/S af 1939.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, 23. maj 2016

Direktionen:



Ulrik Meinertz

Bestyrelsen:



Øyvind Hulgaard
Formand



Ulrik Meinertz



Christian Meinertz

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Meinertz A/S af 1939

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Meinertz A/S af 1939 for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold herfor henleder vi opmærksomheden på note 5 i regnskabet, hvor beskrivelse af usikkerhed om going concern fremgår.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Randers SØ, 23. maj 2016

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31 77 85 30

Jens Amstrup
Statsautoriseret revisor



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet er moderselskab for det fuldt ejede datterselskab MEINERTZ A/S af 1962, herudover ejer det koncernens fabriksejendom, som er udlejet til datterselskabet.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Udlejningen af selskabets ejendom til datterselskabet MEINERTZ A/S af 1962 er forløbet som forventet.

Resultatet i datterselskabet udgør et underskud på Tkr. 5.145, hvilket ikke er tilfredsstillende og ikke svarer til det forventede.

Årets resultat i moderselskabet udgør et underskud på Tkr. 4.792, og den bogførte egenkapital udgør Tkr. -66. pr. 31 december 2015.

Selskabet har den 25/11 2015 ydet et koncerntilskud til datterselskabet på tkr. 2.800.

Selskabet er omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabsloven. Kapitalen forventes retableret via fremtidig indtjening.

Selskabets kapitalberedskab til at gennemføre de lagte planer er afhængig af udlejning af ejendom til datterselskabet. Datterselskabets resultat har været utilfredsstillende, men der forventes overskud i år 2016, og der er fortsat stor fokus på likviditetsstyringen, hvorfor selskabets likviditet til at gennemføre de lagte planer anses for tilstrækkelig.

Virksomhedens forventede udvikling

Der forventes både i moderselskab og datterselskab et positivt resultat i 2016.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets udløb ikke indtruffet begivenheder, der påvirker vurderingen af årsrapporten for 2016.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Huslejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Der indgår forventede brugstider som følger:

Bygninger	40 år
-----------	-------

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

		2015	2014
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
	Perioden 1. januar - 31. december		
	Bruttofortjeneste	1.716.199	1.701
	Personaleomkostninger	-59.500	-25
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-599.000	-599
	Resultat før finansielle poster	1.057.699	1.077
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-5.145.014	642
1	Finansielle indtægter	33.833	7
	Finansielle omkostninger	-739.363	-535
	Årets resultat	-4.792.845	1.191
	Forslag til resultatdisponering:		
	Overført resultat	-4.792.845	1.191
	Resultatdisponering i alt	-4.792.845	1.191

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	Aktiver pr. 31. december		
	Grunde og bygninger	26.553.448	27.154
	Materielle anlægsaktiver	26.553.448	27.154
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	755.874	3.101
	Finansielle anlægsaktiver	755.874	3.101
	Anlægsaktiver i alt	27.309.322	30.255
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	95.648	0
	Tilgodehavender	95.648	0
	Likvide beholdninger	107	188
	Omsætningsaktiver i alt	95.756	188
	Aktiver i alt	27.405.078	30.443

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	Passiver pr. 31. december		
	Virksomhedskapital	510.000	510
	Overført resultat	-575.642	4.217
3	Egenkapital i alt	-65.642	4.727
	Gæld til realkreditinstitutter	9.535.259	9.775
	Anden gæld	2.143.516	633
4	Langfristede gældsforpligtelser	11.678.775	10.408
	Gæld til realkreditinstitutter	422.741	929
	Anden gæld	15.369.203	14.379
	Kortfristede gældsforpligtelser	15.791.944	15.308
	Gældsforpligtelser i alt	27.470.719	25.716
	Passiver i alt	27.405.078	30.443
5	Usikkerhed om going concern		
6	Eventualforpligtelser		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015	2014
	DKK	1.000 DKK
1		
Finansielle indtægter		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	33.833	7
Finansielle indtægter i alt	33.833	7
2		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	6.379.888	6.380
Tilgang i årets løb	2.800.000	0
Kostpris 31. december	9.179.888	6.380
Værdireguleringer 1. januar	-3.279.000	-3.921
Årets resultatandel	-5.145.014	642
Værdireguleringer 31. december	-8.424.014	-3.279
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	755.874	3.101

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Meinertz af 1962 A/S	Skanderborg	100%

3	Egenkapital	Virksom-	Overført	I alt
		hedskapi- tal	resultat	
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	Saldo primo	510	4.217	4.727
	Årets resultat	0	-4.793	-4.793
	Egenkapital ultimo	510	-576	-66

Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier á DKK 1.000 eller multipla heraf.

4	Langfristede gældsforpligtelser		
	Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	7.772.183	6.601
5	Usikkerhed om going concern		
	Selskabets kapitalberedskab til at gennemføre de lagte planer er afhængig af udlejning af ejendom til datterselskabet. Datterselskabets resultat har været utilfredsstillende, men der forventes overskud i år 2016, og der er fortsat stor fokus på likviditetsstyringen, hvorfor selskabets likviditet til at gennemføre de lagte planer anses for tilstrækkelig.		

Noter	2015	2014
	DKK	1.000 DKK

6 Eventualforpligtelser

Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9.958 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 25.448 tkr.

Ejerpantebreve på nom. 2.064 tkr. er pr. 31. december 2015 stillet til sikkerhed for gæld i datterselskab.

Selskabet kautionere for datterselskabs gæld til pengeinstitut. Kautionen er begrænset til maks. 2.000 tkr.

Til sikkerhed for anden langfristet gæld er der givet pant i grunde og bygninger med 1.700 tkr. hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 1.105 tkr.