

Johannes Mertz A/S
CVR-nr. 70190028
Holger Brodthagensvej 6
4800 Nykøbing F.

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.04.2016

Dirigent



Navn: Stig Ellkier-Pedersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 2015/16	14
Balance pr. 29.02.2016	15
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	17
Pengestrømsopgørelse for 2015/16	18
Noter	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Johannes Mertz A/S
Holger Brodthagensvej 6
4800 Nykøbing F.

CVR-nr.: 70190028
Stiftet: 24.11.1955
Hjemsted: Guldborgsund Kommune
Regnskabsår: 01.03.2015 - 29.02.2016

Telefon: 54853299
Telefax: 54853467
Hjemmeside: www.mertz.dk
E-mail: mertz.nyk@mertz.dk

Bestyrelse

Stig Ellkier-Pedersen, formand
Christine Mertz
Per Mertz
Dines Bagenkop Nielsen
Mikael Vest
Frido Sevecke, medarbejdervalgt
Niels Hansen, medarbejdervalgt

Direktion

Christian Holst, administrerende direktør
Lise Bennike, direktør

Bank

Danske Bank
Torvet 6, 3.
4100 Ringsted

Advokat

Advokatfirmaet Bang/Brorsen & Fogtdal
Københavnsvej 13B
4760 Vordingborg

Virksomhedsoplysninger

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Herningvej 34

4800 Nykøbing F

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.03.2015 - 29.02.2016 for Johannes Mertz A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 29.02.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.03.2015 - 29.02.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F., den 14.04.2016

Direktion




Christian Holst
administrerende direktør



Lise Bennike
direktør

Bestyrelse



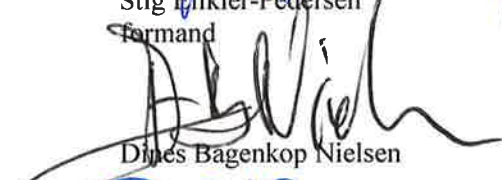
Stig Ellkier-Pedersen
formand



Christine Mertz



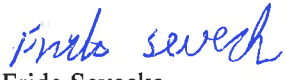
Per Mertz



Dines Bagenkop Nielsen



Mikael Vest



Frido Sevecke
medarbejdervalgt



Niels Hansen
medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Johannes Mertz A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Johannes Mertz A/S for regnskabsåret 01.03.2015 - 29.02.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 for 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, om 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 vurdering 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. 29.02.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.03.2015 - 29.02.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Nykøbing F., den 14.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Glenn Hartmann
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>t.kr.</u>	<u>2011/12</u> <u>t.kr.</u>
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	281.797	263.832	307.632	267.245	222.385
Bruttoresultat	41.407	44.176	47.614	41.323	36.896
Driftsresultat	2.489	1.616	7.150	4.228	1.459
Resultat af finansielle poster	(510)	(802)	(335)	(354)	(369)
Årets resultat	1.489	616	5.101	2.904	649
Samlede aktiver	98.380	114.086	99.176	95.191	73.261
Investeringer i materielle anlægsaktiver	344	846	2.856	1.165	423
Egenkapital	22.081	20.592	24.077	20.475	17.070
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	79	99	94	88	87
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	14,7	16,7	15,5	15,5	16,6
Nettomargin (%)	0,5	0,2	1,7	1,1	0,3
Egenkapitalens forrentning (%)	7,0	2,8	22,9	15,5	3,8
Soliditetsgrad (%)	22,4	18,0	24,3	21,5	23,3
Nettoomsætning pr. medarbejder	3.567	2.665	3.273	3.037	2.556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er salg og service af såvel nye som brugte landbrugsmaskiner og redskaber, herunder reparation og vedligeholdelse via egne værksteder samt reservedelssalg hovedsageligt til dansk landbrug.

Selskabets Skov og Have afdelinger sælger og servicerer have- og parkredskaber. Jagt og Fritids afdelingerne fører et stort outdoor sortiment og forhandler jagtbeklædning og tilbehør til jagt og fiskeri jf. dog mere herom nedenfor.

Selskabet drives fra fire fysiske lokationer i henholdsvis Nykøbing F., Nakskov, Faxe og Ringsted.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Landbruget, som udgør hovedparten af kundegrundlaget, var særligt i første halvdel af regnskabsåret præget af forsigtighed i relation til nyinvesteringer. Fra efteråret 2015 er interessen for både nye og brugte maskiner igen for opadgående, og størstedelen af maskinomsætningen er realiseret sidst på året. Der er fuld aktivitet på service og lager.

Pr. 01.07.2015 blev aktiviteten i Jagt & Fritids afdelingerne lagt ud i et særskilt selskab Mertz Jagt & Fritid A/S, med henblik på at videreudvikle denne aktivitet. Afdelingernes resultat indgår i dette regnskab for perioden 01.03.2015 - 30.06.2015.

Årets resultat betragtes som nogenlunde tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Ledelsen er af den opfattelse, at der ikke forefindes væsentlig usikkerhed i relation til indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Årets resultat er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Der arbejdes målrettet med markedsudvikling og strukturtilpasninger, og ledelsen forventer i det kommende år et tilfredsstillende resultat.

Videnressourcer

De teknologiske fremskridt indenfor landbrugsmaskinbranchen kræver at selskabets medarbejdere til stadighed er opdateret i anvendelse af ny teknologi og edb-værktøjer. For på sigt at fastholde de interne kompetencer, pågår der en kontinuerlig uddannelse af medarbejdere. Der anvendes både intern og ekstern uddannelse.

Ledelsesberetning

Medarbejdersammensætningen kan specificeres som følger:

Landbrugsmaskinmekanikere	40%
Butiksansatte	22%
Sælgere	15%
Administrativt personale	8%
Lærlinge og ufaglærte	15%

Selskabets ledelse lægger stor vægt på at selskabet er markedsleder indenfor forhandling, udvikling og service-ring af ny teknologi.

Miljømæssige forhold

Det er selskabets vurdering, at der ikke eksisterer miljøpåvirkninger af væsentlig betydning fra virksomhedens drift.

Begivenheder efter balancedagen

Der skønnes ikke efter regnskabsårets udløb at være indtruffet begivenheder med væsentlig indflydelse på årsrapporten.

Selskabet har en ny moderne maskinforretning under opførelse i Maribo. Den forventes klar til indflytning den 01.06.2016.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder værksteds- og lageromkostninger, bildrift, lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabets og moderselskabets dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, underleverandører og lønninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles til kostpris. Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter anparter i noterede selskaber, der måles til dagsværdi.

Varebeholdninger

Maskiner og redskaber måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere. Reservedele måles til gennemsnitlige kostpriser.

Der foretages nedskrivning for ukurans på langsomt omsættelige varer.

Kostprisen for handelsvarer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen. Kapitalnedsættelse

Anvendt regnskabspraksis

ved annullering af egne kapitalandele reducerer virksomhedskapitalen med et beløb svarende til kapitalandele-nes nominelle værdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperi-oden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån og betaling af udbytte.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Nettoomsætning pr. medarbejder	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gns. antal medarbejdere}}$	Virksomhedens produktivitet

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Nettoomsætning		281.797.174	263.832
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(226.323.284)	(204.141)
Andre eksterne omkostninger		<u>(14.067.161)</u>	<u>(15.515)</u>
Bruttoresultat		41.406.729	44.176
Personaleomkostninger	1	(37.627.260)	(41.262)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.290.763)</u>	<u>(1.298)</u>
Driftsresultat		2.488.706	1.616
Andre finansielle indtægter	3	647.576	591
Nedskrivning af finansielle aktiver		(6.958)	(39)
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(1.150.784)</u>	<u>(1.354)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.978.540	814
Skat af ordinært resultat	5	<u>(489.525)</u>	<u>(198)</u>
Årets resultat		<u>1.489.015</u>	<u>616</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>1.489.015</u>	<u>616</u>
		<u>1.489.015</u>	<u>616</u>

Balance pr. 29.02.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		369.030	510
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.315.707	3.070
Indretning af lejede lokaler		213.395	273
Materielle anlægsaktiver	6	<u>2.898.132</u>	<u>3.853</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	47
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.000	2
Andre tilgodehavender		90.000	90
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>92.000</u>	<u>139</u>
Anlægsaktiver		<u>2.990.132</u>	<u>3.992</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		66.386.107	79.842
Varebeholdninger		<u>66.386.107</u>	<u>79.842</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.040.972	28.185
Igangværende arbejder for fremmed regning		896.723	1.251
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.290.938	0
Andre tilgodehavender		432.859	216
Periodeafgrænsningsposter	8	269.452	501
Tilgodehavender		<u>28.930.944</u>	<u>30.153</u>
Likvide beholdninger		<u>72.829</u>	<u>99</u>
Omsætningsaktiver		<u>95.389.880</u>	<u>110.094</u>
Aktiver		<u>98.380.012</u>	<u>114.086</u>

Balance pr. 29.02.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9, 10	750.000	750
Overført overskud eller underskud		<u>21.331.260</u>	<u>19.842</u>
Egenkapital		<u>22.081.260</u>	<u>20.592</u>
Udskudt skat	11	<u>150.168</u>	<u>323</u>
Hensatte forpligtelser		<u>150.168</u>	<u>323</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>11.400.000</u>	<u>11.400</u>
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>11.400.000</u>	<u>11.400</u>
Bankgæld		1.842.572	13.881
Modtagne forudbetalinger fra kunder		260.910	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		44.252.455	47.418
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.650.360	9.464
Skyldig selskabsskat		612.371	165
Anden gæld		<u>8.129.916</u>	<u>10.843</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>64.748.584</u>	<u>81.771</u>
Gældsforpligtelser		<u>76.148.584</u>	<u>93.171</u>
Passiver		<u>98.380.012</u>	<u>114.086</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Ejerforhold	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	750.000	19.842.245	20.592.245
Årets resultat	0	1.489.015	1.489.015
Egenkapital ultimo	750.000	21.331.260	22.081.260

Pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Driftsresultat		2.488.706	1.616
Af- og nedskrivninger		1.290.763	1.298
Ændring i arbejdskapital	13	<u>9.034.775</u>	<u>(4.900)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		12.814.244	(1.986)
Modtagne finansielle indtægter		647.576	591
Betalte finansielle omkostninger		(1.150.784)	(1.354)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>0</u>	<u>(1.721)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		12.311.036	(4.470)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(344.005)	(845)
Salg af materielle anlægsaktiver		7.435	0
Salg af finansielle anlægsaktiver		<u>36.889</u>	<u>994</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(299.681)	149
Udbetalt udbytte		<u>0</u>	<u>(4.100)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		0	(4.100)
Ændring i likvider		12.011.355	(8.421)
Likvider primo		<u>(13.781.098)</u>	<u>(5.360)</u>
Likvider ultimo		<u>(1.769.743)</u>	<u>(13.781)</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		72.829	99
Kortfristet gæld til banker		<u>(1.842.572)</u>	<u>(13.880)</u>
Likvider ultimo		<u>(1.769.743)</u>	<u>(13.781)</u>

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	34.337.706	37.313
Pensioner	1.904.720	2.133
Andre omkostninger til social sikring	701.890	860
Andre personaleomkostninger	682.944	956
	37.627.260	41.262
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	79	99
	Ledelsesve- derlag	Ledelses- vederlag
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
Direktion	1.578.056	1.399
Bestyrelse	377.500	277
	1.955.556	1.676
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.283.125	1.298
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	7.638	0
	1.290.763	1.298
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	82.392	89
Øvrige finansielle indtægter	565.184	502
	647.576	591
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	456.000	456
Renteomkostninger i øvrigt	590.636	733
Øvrige finansielle omkostninger	104.148	165
	1.150.784	1.354

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	612.371	172
Ændring af udskudt skat	(172.933)	26
Regulering vedrørende tidligere år	50.087	0
	489.525	198
	Produktions-	Andre anlæg,
	anlæg og	driftsmateriel
	maskiner	og inventar
	kr.	kr.
	Indretning af	lejede lokaler
	kr.	kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.879.819	16.729.633
Tilgange	0	344.005
Afgange	(148.000)	(2.099.100)
Kostpris ultimo	2.731.819	14.974.538
Af- og nedskrivninger primo	(2.369.983)	(13.659.886)
Årets afskrivninger	(140.806)	(1.082.971)
Tilbageførsel ved afgange	148.000	2.084.026
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.362.789)	(12.658.831)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	369.030	2.315.707
	Kapitalandele	Andre vær-
	i associerede virksomheder	dipapirer og
	kr.	kapitalandele
	kr.	kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	119.950	2.000
Afgange	(119.950)	0
Kostpris ultimo	0	2.000
Nedskrivninger primo	(73.103)	0
Tilbageførsel ved afgange	73.103	0
Nedskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	2.000
		90.000

Noter

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indeholder primært forudbetalt forsikringspræmie.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
9. Virksomhedskapital			
Aktier	110	5.000,00	550.000
Aktier	75	2.000,00	150.000
Aktier	50	1.000,00	50.000
	<u>235</u>		<u>750.000</u>

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

	<u>Antal</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>	<u>Andel af virk- somhedskapi- tal %</u>
10. Egne kapitalandele			
Beholdning af egne kapitalandele:			
Aktier	10	50.000	6,67
Aktier	10	20.000	2,67
Aktier	5	5.000	0,66
	<u>25</u>	<u>75.000</u>	<u>10,00</u>

Selskabet har af historiske årsager en beholdning af egne aktier. Der har ikke været transaktioner i året.

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
11. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	23.261	90
Tilgodehavender	126.907	233
	<u>150.168</u>	<u>323</u>

Noter

	Forfald inden 12 måneder 2014/15 t.kr.	Forfald inden 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.	Restgæld efter 5 år 2015/16 kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	11.400.000	11.400.000
	0	0	11.400.000	11.400.000

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	13.455.919	(13.060)
Ændring i tilgodehavender	1.222.574	(3.722)
Ændring i leverandørgæld mv.	(5.643.718)	11.882
	9.034.775	(4.900)

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	43.387.200	547

15. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med J. Mertz Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet yder sædvanlige branchemæssige garantier. Selskabet har tilbagekøbspligt på enkelte solgte maskiner. Der vurderes ikke særlig risiko forbundet hermed.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet fordringspant på 7 mio.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte fordringer udgør 24,0 mio. kr.

Noter

17. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

J. Mertz Holding A/S, Holger Brodthagensvej 6, 4800 Nykøbing F. ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse.

18. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

J. Mertz Holding A/S, Holger Brodthagensvej 6, 4800 Nykøbing F.

19. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

J. Mertz Holding A/S, Holger Brodthagensvej 6, 4800 Nykøbing F.