

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

**Årsrapport 01.03.2016 -
28.02.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.04.2017

Dirigent



Navn: Stig Ellkier-Pedersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2016/17	10
Balance pr. 28.02.2017	11
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	13
Pengestrømsopgørelse for 2016/17	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 70190028
Stiftet: 24.11.1955
Hjemsted: Guldborgsund Kommune
Regnskabsår: 01.03.2016 - 28.02.2017

Telefon: 70400050
Hjemmeside: www.mertz.dk
E-mail: mertz.nyk@mertz.dk

Bestyrelse

Stig Ellkier-Pedersen, formand
Christine Sjøgren Mertz
Per Martin Mertz
Dines Sigurd Bagenkop Nielsen
Mikael Kristian Vest
Niels Christen Hansen, medarbejdervalgt
Wilhelm Tage Frido Sevecke, medarbejdervalgt

Direktion

Lise Bennike, direktør
Christian Delcomyn Holst, administrerende direktør

Bank

Danske Bank
Hovedgaden 107,2.
2600 Glostrup

Advokat

Advokatfirmaet Bang/Brorsen & Fogtdal
Københavnsvej 13B
4760 Vordingborg

Virksomhedsoplysninger

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herningvej 34
4800 Nykøbing F

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.03.2016 - 28.02.2017 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. 28.02.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.03.2016 - 28.02.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Maribo, den 24.04.2017

Direktion

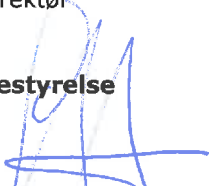


Lise Bennike
direktør



Christian Delcomyn Holst
administrerende direktør

Bestyrelse



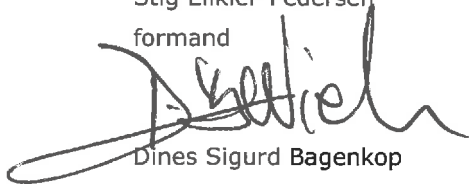
Stig Ellkier-Pedersen
formand



Christine Sjøgren Mertz



Per Martin Mertz



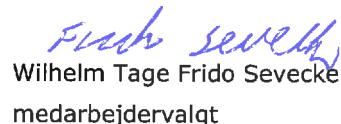
Dines Sigurd Bagenkop
Nielsen



Mikael Kristian Vest



Niels Christen Hansen
medarbejdervalgt



Wilhelm Tage Frido Sevecke
medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Johannes Mertz A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Johannes Mertz A/S for regnskabsåret 01.03.2016 - 28.02.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 28.02.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.03.2016 - 28.02.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

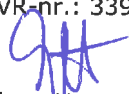
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nykøbing F., den 24.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Glenn Hartmann

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	264.823	281.797	263.833	307.634	222.385
Bruttoresultat	31.732	41.407	44.181	47.615	36.896
Driftsresultat	(8.274)	2.489	1.621	7.153	1.459
Resultat af finansielle poster	(1.035)	(510)	(803)	(334)	(369)
Årets resultat	(7.353)	1.489	620	5.104	649
Samlede aktiver	110.188	98.380	114.086	99.178	73.261
Investeringer i materielle anlægsaktiver	9.130	344	845	2.856	423
Egenkapital	14.728	22.081	20.591	24.077	17.070
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	83	86	99	94	88
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	12,0	14,7	16,7	15,5	16,6
Nettomargin (%)	(2,8)	0,5	0,2	1,7	0,3
Egenkapitalens forrentning (%)	(40,0)	7,0	2,8	24,8	3,5
Soliditetsgrad (%)	13,4	22,4	18,0	24,3	23,3
Nettoomsætning pr. medarbejder	3.190,6	3.276,7	2.665,0	3.272,7	2.527,1

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

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	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Nettoomsætning pr. medarbejder}}$	Virksomhedens produktivitet

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.

Selskabet drives fra fem geografiske lokationer i henholdsvis Maribo (hovedsæde) Nykøbing F., Nakskov, Faxe og Ringsted.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det har været et usædvanligt år, præget af langsigtede strategiske investeringer. Regnskabsresultatet er ikke tilfredsstillende. Landbruget, som udgør hovedparten af kundegrundlaget, var særligt i sidste halvdel af 2016 præget af forsigtighed i relation til nyinvesteringer. Samtidig var markedet på Lolland Falster mærket af, en for området, historisk ringe høst samt stor usikkerhed omkring fremtidig dyrkning af sukkerroer.

I juni måned 2016 flyttede selskabet hovedsæde til et moderne nybyggeri i Maribo. Landbrugsafdelingerne fra Nakskov og Nykøbing F. er nu samlet i Maribo, hvorfra et automatiseret centrallager med over 100.000 varenumre styrer reservedelsforsyningen til hele vores område. Herfra udgår også ekspreslevering af reservedele. Den nye afdeling i Maribo er vores satsning på fremtiden, og løser alle behov i en moderne maskinforretning.

Skov & Have afdelingerne er fortsat i Faxe, Nakskov og Nykøbing i nyindrettede butiksområder, og et stort center for brugte landbrugsmaskiner er indrettet i Nykøbing F.

Årets resultat er i betydelig grad påvirket af omkostninger i forbindelse med flytning, indretning i tre af selskabets fem afdelinger, organisationstilpasninger samt gennemførelse af nye kundevendte aktiviteter, ligesom den aftagende investeringslyst har haft stor negativ påvirkning.

Til trods for det vigende traktorsalg i Danmark, er selskabets markedsandel på traktormarkedet øget væsentligt i 2016, og maskinsalget har efter regnskabsårets udløb i 2017 fortsat den positive udvikling.

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 påvirket af usædvanlig tørke på Lolland & Falster samt investeringer i forbindelse med flytning og indretning. Herudover er resultatet ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

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

Der arbejdes målrettet med markedsudvikling og strukturtilpasninger, og ledelsen forventer i det kommende år et nogenlunde tilfredsstillende resultat. I starten af 2017 er selskabets forhandlerområde udvidet, og salget af landbrugsmaskiner er væsentligt højere end i samme periode af 2016. Herudover forventes en øget aktivitet i selskabets Skov & Have afdelinger.

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.

	Antal	Nominal værdi kr.	Andel af virksomheds - kapital %
Egne kapitalandele			
Beholdning af egne aktier:			
Aktier	10	50.000	6,7
Aktier	10	20.000	2,7
Aktier	5	5.000	0,7
	25	75.000	10,0

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

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		264.823.218	281.797.174
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(215.263.676)	(226.323.284)
Andre eksterne omkostninger		<u>(17.827.552)</u>	<u>(14.067.161)</u>
Bruttoresultat		31.731.990	41.406.729
Personaleomkostninger	1	(38.107.653)	(37.627.260)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.898.194)</u>	<u>(1.290.763)</u>
Driftsresultat		(8.273.857)	2.488.706
Andre finansielle indtægter		704.898	647.576
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	(6.958)
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(1.740.189)</u>	<u>(1.150.784)</u>
Resultat før skat		(9.309.148)	1.978.540
Skat af årets resultat	4	<u>1.955.931</u>	<u>(489.525)</u>
Årets resultat	5	<u>(7.353.217)</u>	<u>1.489.015</u>

Balance pr. 28.02.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		2.400.586	369.030
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.757.964	2.315.707
Indretning af lejede lokaler		1.795.713	213.395
Materielle anlægsaktiver	6	<u>9.954.263</u>	<u>2.898.132</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.000	2.000
Andre tilgodehavender		1.560.000	90.000
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>1.562.000</u>	<u>92.000</u>
Anlægsaktiver		<u>11.516.263</u>	<u>2.990.132</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		73.414.865	66.386.107
Varebeholdninger		<u>73.414.865</u>	<u>66.386.107</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.068.195	24.040.972
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.899.043	896.723
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		951.523	3.290.938
Udskudt skat	8	1.766.695	0
Andre tilgodehavender		845.432	432.859
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		39.068	0
Periodeafgrænsningsposter	9	640.864	269.452
Tilgodehavender		<u>25.210.820</u>	<u>28.930.944</u>
Likvide beholdninger		<u>45.694</u>	<u>72.829</u>
Omsætningsaktiver		<u>98.671.379</u>	<u>95.389.880</u>
Aktiver		<u>110.187.642</u>	<u>98.380.012</u>

Balance pr. 28.02.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Virksomhedskapital	10	750.000	750.000
Overført overskud eller underskud		13.978.043	21.331.260
Egenkapital		14.728.043	22.081.260
Udskudt skat	8	0	150.168
Hensatte forpligtelser		0	150.168
Finansielle leasingforpligtelser		5.744.961	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.968.156	11.400.000
Langfristede gældsforpligtelser	11	15.713.117	11.400.000
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	3.415.426	0
Bankgæld		24.256.328	1.842.572
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	260.910
Leverandører af varer og tjenesteydelser		42.861.130	44.252.455
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.285.484	9.650.360
Skyldig selskabsskat		0	612.371
Anden gæld		6.928.114	8.129.916
Kortfristede gældsforpligtelser		79.746.482	64.748.584
Gældsforpligtelser		95.459.599	76.148.584
Passiver		110.187.642	98.380.012
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	750.000	21.331.260	22.081.260
Årets resultat	0	(7.353.217)	(7.353.217)
Egenkapital ultimo	750.000	13.978.043	14.728.043

Pengestrømsopgørelse for 2016/17

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Driftsresultat		(8.273.857)	2.488.706
Af- og nedskrivninger		1.898.194	1.290.763
Ændringer i arbejdskapital	12	<u>(10.339.103)</u>	<u>9.034.775</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(16.714.766)	12.814.244
Modtagne finansielle indtægter		704.898	647.576
Betalte finansielle omkostninger		(1.740.125)	(1.150.784)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(612.435)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(18.362.428)	12.311.036
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(9.130.108)	(344.005)
Salg af materielle anlægsaktiver		175.774	7.435
Salg af finansielle anlægsaktiver		0	36.889
Deposita		<u>(1.470.000)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(10.424.334)	(299.681)
Indgåelse af leasingforpligtelser		7.047.562	0
Afdrag på leasingforpligtelser		<u>(701.691)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		6.345.871	0
Ændring i likvider		(22.440.891)	12.011.355
Likvider primo		<u>(1.769.743)</u>	<u>(13.781.098)</u>
Likvider ultimo		(24.210.634)	(1.769.743)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		45.694	72.829
Kortfristet gæld til banker		<u>(24.256.328)</u>	<u>(1.842.572)</u>
Likvider ultimo		(24.210.634)	(1.769.743)

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	34.712.537	34.337.706
Pensioner	1.978.260	1.904.720
Andre omkostninger til social sikring	779.836	701.890
Andre personaleomkostninger	637.020	682.944
	38.107.653	37.627.260
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	83	86
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Direktion	1.795.705	1.578.056
Bestyrelse	377.500	377.500
	2.173.205	1.955.556
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.947.552	1.283.125
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(49.358)	7.638
	1.898.194	1.290.763
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	483.386	456.000
Renteomkostninger i øvrigt	855.664	590.636
Øvrige finansielle omkostninger	401.139	104.148
	1.740.189	1.150.784

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	612.371
Ændring af udskudt skat	(1.916.863)	(172.933)
Regulering vedrørende tidligere år	0	50.087
Refusion i sambeskatning	(39.068)	0
	(1.955.931)	489.525

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(7.353.217)	1.489.015
	(7.353.217)	1.489.015

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	2.731.819	14.974.538	411.455
Tilgange	2.213.350	5.223.737	1.693.021
Afgange	(222.175)	(1.003.449)	0
Kostpris ultimo	4.722.994	19.194.826	2.104.476
Af- og nedskrivninger primo	(2.362.798)	(12.658.831)	(198.060)
Årets afskrivninger	(181.785)	(1.655.064)	(110.703)
Tilbageførsel ved afgange	222.175	877.033	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.322.408)	(13.436.862)	(308.763)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.400.586	5.757.964	1.795.713
Ikke ejede aktiver	2.077.248	3.591.684	788.656

Noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.000	90.000
Tilgange	0	1.470.000
Kostpris ultimo	2.000	1.560.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.000	1.560.000
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
8. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	14.087	(23.261)
Tilgodehavender	(267.375)	(126.907)
Gældsforpligtelser	(149.222)	0
Fremførbare skattemæssige underskud	2.169.205	0
	1.766.695	(150.168)
Bevægelser i året		
Primo	(150.168)	
Indregnet i resultatopgørelsen	1.916.863	
Ultimo	1.766.695	

Selskabet har valgt at indregne udskudte skatteaktiver fuld ud, idet disse primært knytter sig til fremførbare skattemæssige underskud, der forventes udnyttet indenfor 1-2 år.

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalt forsikringspræmie, husleje og leasing.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
10. Virksomhedskapital			
Aktier	110	5000	550.000
Aktier	75	2000	150.000
Aktier	50	1000	50.000
	235		750.000

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser		
Finansielle leasingforpligtelser	651.300	5.744.961
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.764.126	9.968.156
	3.415.426	15.713.117

Langfristet gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år, udgør 0 kr.

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(7.028.758)	13.455.919
Ændring i tilgodehavender	3.759.319	1.222.574
Ændring i leverandørgæld mv.	(7.069.664)	(5.643.718)
	(10.339.103)	9.034.775

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	42.793.000	43.387.200

14. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med J. Mertz Holding A/S som administrationsselskab. 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.

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement er afgivet virksomhedspant på 20 mio.kr. med pant i simple fordringer, varelager, driftsinventar og –materiel samt immaterielle rettigheder.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte værdier udgør 94.184 t.kr.

16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter omfatter selskabets bestyrelse og direktion jf. side 1 samt selskabets ejere.

Oplysning over vederlag til selskabets bestyrelse og direktion fremgår af note 1.

I årsregnskabet oplyses alene om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Alle transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret er gennemført på normale markedsvilkår.

17. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

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

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. Tilgodehaver, 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.

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).

Anvendt regnskabspraksis

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.

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).

Anvendt regnskabspraksis

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 klar- gøring 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	5-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-15 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæs- sige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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 nettorealiseringsværdi, 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.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelses- omkostninger 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

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

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.