

Johannes Mertz A/S

Rødbyvej 6 C, 4930 Maribo
CVR-nr. 70 19 00 28

Årsrapport for regnskabsåret 01.03.20 - 28.02.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 17.05.21

Stig Elkjær-Pedersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 30

Selskabet

Johannes Mertz A/S
Rødbyvej 6 C
4930 Maribo

Telefon: 54 92 19 11
Telefax: 54 88 99 02
Hjemmeside: www.mertz.dk
E-mail: mertz.nyk@mertz.dk

Hjemsted: Lolland Kommune
CVR-nr.: 70 19 00 28
Regnskabsår: 01.03 - 28.02

Direktion

Administrerende direktør Christian Delcomyn Holst
Direktør Per Martin Mertz

Bestyrelse

Stig Elkjær-Pedersen
Direktør Per Martin Mertz
Christine Sjøgren Mertz
Mikael Kristian Vest
Niels Bjarup
Niels Christen Hansen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.03.20 - 28.02.21 for Johannes 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. 28.02.21 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.03.20 - 28.02.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Maribo, den 17. maj 2021

Direktionen

Christian Delcomyn Holst
Administrerende direktør

Per Martin Mertz
Direktør

Bestyrelsen

Stig Elkjær-Pedersen
Formand

Per Martin Mertz
Direktør

Christine Sjøgren Mertz

Mikael Kristian Vest

Niels Bjarup

Niels Christen Hansen

Til kapitalejeren i Johannes Mertz A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Johannes Mertz A/S for regnskabsåret 01.03.20 - 28.02.21, 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. 28.02.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.03.20 - 28.02.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Nykøbing F, den 17. maj 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Glenn Hartmann

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32173

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	5.445	2.916	-6.522	3.156	-8.274
Indeks	-66	-35	79	-38	100
Finansielle poster i alt	-664	-879	-883	-1.062	-1.035
Indeks	64	85	85	103	100
Årets resultat	3.690	1.575	-5.746	1.734	-7.353
Indeks	-50	-21	78	-24	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	90.771	95.533	104.759	109.637	110.209
Indeks	82	87	95	99	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.082	2.696	3.359	1.894	9.130
Indeks	23	30	37	21	100
Egenkapital	15.480	12.291	10.716	16.462	14.728
Indeks	105	83	73	112	100

Nøgletal

2020/21 2019/20 2018/19 2017/18 2016/17

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	27%	14%	-42%	11%	-40%
Bruttomargin	13%	12%	12%	13%	12%
Overskudsgrad	2%	1%	-3%	1%	-3%

Soliditet

Egenkapitalandel	17%	13%	10%	15%	13%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	56	62	67	82	83
---------------------------	----	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

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

Selskabet drives fra tre geografiske lokationer i henholdsvis Maribo (hovedsæde), Faxe og Ringsted.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.03.20 - 28.02.21 udviser et resultat på DKK 3.689.678 mod DKK 1.574.819 for tiden 01.03.19 - 29.02.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 15.480.308.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende. Genopretningsplanen der blev iværksat i foråret 2019 er videreført i 2020/21, hvor der fortsat er fokus på øget lønsomhed og økonomisk robusthed. Den verdensomspændende pandemi har betydet, at der internt er igangsat flere procedurer for at minimere risikoen for spredning af covid-19. Pandemien har på ingen måde haft indflydelse på årets resultat.

Forventet udvikling

Med en løbende tilpasning af virksomheden til den aktuelle efterspørgsel forventes et positivt resultat for 2021/22 på niveau med 2020/21.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2020/21 DKK	2019/20 DKK
	Bruttofortjeneste	35.334.342	36.258.947
1	Personaleomkostninger	-28.496.217	-31.594.800
	Resultat før af- og nedskrivninger	6.838.125	4.664.147
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.392.727	-1.748.285
	Resultat før finansielle poster	5.445.398	2.915.862
2	Finansielle indtægter	646.718	571.504
3	Finansielle omkostninger	-1.310.949	-1.450.814
	Resultat før skat	4.781.167	2.036.552
4	Skat af årets resultat	-1.091.489	-461.733
	Årets resultat	3.689.678	1.574.819

5 Resultatdisponering

AKTIVER		28.02.21	29.02.20
Note		DKK	DKK
	Indretning af lejede lokaler	1.281.067	1.382.489
	Produktionsanlæg og maskiner	1.516.661	1.735.098
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.017.875	6.377.335
6	Materielle anlægsaktiver i alt	6.815.603	9.494.922
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.000	2.000
8	Deposita	1.801.938	1.801.938
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.803.938	1.803.938
	Anlægsaktiver i alt	8.619.541	11.298.860
9	Fremstillede varer og handelsvarer	53.029.804	49.716.497
9	Forudbetalinger for varer	3.808.630	0
	Varebeholdninger i alt	56.838.434	49.716.497
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.026.717	1.400.231
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.616.863	25.243.151
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.981.520	3.654.904
	Udskudt skatteaktiv	1.126.034	2.217.523
	Andre tilgodehavender	955.395	1.377.725
11	Periodeafgrænsningsposter	540.442	451.153
	Tilgodehavender i alt	25.246.971	34.344.687
	Likvide beholdninger	66.409	172.630
	Omsætningsaktiver i alt	82.151.814	84.233.814
	Aktiver i alt	90.771.355	95.532.674

		28.02.21	29.02.20
Note		DKK	DKK
PASSIVER			
12	Selskabskapital	750.000	750.000
	Overført resultat	14.730.308	11.540.630
Egenkapital i alt		15.480.308	12.290.630
14	Leasingforpligtelser	2.233.119	5.382.927
14	Gæld til tilknyttede virksomheder	10.269.339	11.182.752
14	Anden gæld	2.740.799	1.490.335
Langfristede gældsforpligtelser i alt		15.243.257	18.056.014
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9.217.658	6.941.326
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	16.472.907	13.822.507
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	28.161.997	36.325.105
	Gæld til tilknyttede virksomheder	155.613	1.394.849
	Anden gæld	6.039.615	6.702.243
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		60.047.790	65.186.030
Gældsforpligtelser i alt		75.291.047	83.242.044
Passiver i alt		90.771.355	95.532.674
15	Oplysninger om dagsværdi		
16	Eventualforpligtelser		
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
18	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.03.20 - 28.02.21				
Saldo pr. 01.03.20	750.000	11.540.630	0	12.290.630
Koncerntilskud	0	-500.000	0	-500.000
Forslag til resultatdisponering	0	3.689.678	0	3.689.678
Saldo pr. 28.02.21	750.000	14.730.308	0	15.480.308

Pengestrømsopgørelse

Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Årets resultat	3.689.678	1.574.819
19 Reguleringer	3.141.906	2.879.845
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-7.121.937	18.449.876
Tilgodehavender	8.006.227	-9.686.258
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-10.064.972	-6.810.103
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-2.349.098	6.408.179
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	646.718	571.505
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.310.949	-1.450.814
Pengestrømme fra driften	-3.013.329	5.528.870
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.082.493	-2.696.382
Salg af materielle anlægsaktiver	3.375.626	1.225.000
Udlån	-500.000	0
Pengestrømme fra investeringer	793.133	-1.471.382
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	10.508.600	0
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-7.856.879	0
Indgåelse af leasingforpligtelser	0	2.601.890
Afdrag på leasingforpligtelser	-3.525.197	-808.349
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.748.337
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	-913.413	-45.523
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	1.250.464	0
Pengestrømme fra finansiering	-536.425	3.496.355
Årets samlede pengestrømme	-2.756.621	7.553.843
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	172.630	26.813
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-13.822.507	-21.230.533
Likvide beholdninger ved årets slutning	-16.406.498	-13.649.877
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	66.409	172.630
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-16.472.907	-13.822.507
I alt	-16.406.498	-13.649.877

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
--	----------------	----------------

1. Personaleomkostninger

Lønninger	24.864.043	27.488.338
Pensioner	1.579.171	1.731.441
Andre omkostninger til social sikring	1.199.889	1.142.367
Andre personaleomkostninger	853.114	1.232.654
I alt	28.496.217	31.594.800

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	56	62
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion	1.264.961	1.589.654
Vederlag til bestyrelse	293.154	410.062

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	36.034	106.876
Renteindtægter i øvrigt	72.411	157.921
Øvrige finansielle indtægter	538.273	306.707
Øvrige finansielle indtægter	610.684	464.628
I alt	646.718	571.504

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
--	----------------	----------------

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	327.906	374.428
Renteomkostninger i øvrigt	847.961	921.393
Øvrige finansielle omkostninger	135.082	154.993
Øvrige finansielle omkostninger i alt	983.043	1.076.386
I alt	1.310.949	1.450.814

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	-208.708
Årets regulering af udskudt skat	1.091.489	670.441
I alt	1.091.489	461.733

5. Resultatdisponering

Overført resultat	3.689.678	1.574.819
-------------------	-----------	-----------

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.03.20	2.164.146	4.337.764	16.775.167
Tilgang i året	52.500	0	2.029.993
Afgang i året	0	-158.315	-5.158.090
Kostpris pr. 28.02.21	2.216.646	4.179.449	13.647.070
Af- og nedskrivninger pr. 01.03.20	-781.657	-2.602.666	-10.489.145
Afskrivninger i året	-153.922	-218.437	-1.020.368
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	158.315	1.880.318
Af- og nedskrivninger pr. 28.02.21	-935.579	-2.662.788	-9.629.195
Regnskabsmæssig værdi pr. 28.02.21	1.281.067	1.516.661	4.017.875
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 28.02.21	569.991	1.447.446	3.624.976

7. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.03.20	2.000
Kostpris pr. 28.02.21	2.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 28.02.21	2.000

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.03.20	1.801.938
Kostpris pr. 28.02.21	1.801.938
Regnskabsmæssig værdi pr. 28.02.21	1.801.938

28.02.21	29.02.20
DKK	DKK

9. Varebeholdninger

Regnskabsmæssig værdi af varebeholdninger, der ikke ejes pr. 28.02.21	7.021.407	0
--	-----------	---

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	1.026.717	1.400.231
---	-----------	-----------

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt husleje, leasingydelser, kontingenter m.v.	540.442	451.153
--	---------	---------

12. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	110	550.000
Aktiekapital	75	150.000
Aktiekapital	50	50.000
I alt		750.000

	28.02.21 DKK	29.02.20 DKK
--	-----------------	-----------------

13. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.03.20	2.217.523	2.887.964
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-1.091.489	-670.441
Udskudt skatteaktiv pr. 28.02.21	1.126.034	2.217.523

Selskabet har pr. 28.02.2021 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 1.181, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 28.02.21	Gæld i alt 29.02.20
Gæld til kreditinstitutter	8.028.534	0	8.028.534	5.376.813
Leasingforpligtelser	1.189.124	0	3.422.243	6.947.440
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	10.269.339	11.182.752
Anden gæld	0	0	2.740.799	1.490.335
I alt	9.217.658	0	24.460.915	24.997.340

15. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Unoterede værdipapirer og kapitalandele
Dagsværdi pr. 28.02.21	2.000

16. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 1.518.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet en garanti på t.DKK 2.500 overfor leverandør af varer og tjenesteydelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har indgået lejeforpligtelser med en restløbetid på 123 måneder og en samlet forpligtelse på i alt t.DKK 29.887.

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

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på mio. DKK 22,5 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 28.02.21 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 0
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 1.173
- Varebeholdninger t.DKK 56.838
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 19.617

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
J. Mertz Holding A/S, Guldborgsund Kommune Christian Delcomyn Holst, Søllerødgade 15, 5 tv., 2200 København N.	Ejer Ledelse
Per Martin Mertz, Hasseløvej 27 A, 4873 Væggerløse Stig Elkjær-Pedersen, Sundkrogen 10, 4800 Nykøbing F.	Ledelse Ledelse
Christine Sjøgren Mertz, Weidekampsgade 33, 4 th., 2300 København S.	Ledelse
Mikael Kristian Vest, Saturnvej 19, 4040 Jyllinge	Ledelse
Niels Christen Hansen, Vestmosevej 41, 4900 Nakskov	Ledelse
Niels Bjarup, Køgevej 1, Hovby, 4640 Faxe	Ledelse

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden J. Mertz Holding A/S, Guldborgsund Kommune.

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.392.727	1.748.285
Finansielle indtægter	-646.718	-571.504
Finansielle omkostninger	1.310.949	1.450.814
Skat af årets resultat	1.091.489	461.733
Øvrige reguleringer	-6.541	-209.483
I alt	3.141.906	2.879.845

20. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder salg af administrative ydelser samt gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Indretning af lejede lokaler	5-15	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-15	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.