


Johannes Mertz A/S


Rødbyvej 6C, 4930 Maribo

CVR-nr. 70 19 00 28

**Årsrapport for perioden
1. marts 2024 til 28. februar 2025**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. juni 2025

Mogens Worre-Jensen
Dirigent

A decorative graphic in the bottom right corner consisting of several overlapping, semi-transparent, light gray curved shapes that resemble stylized waves or a partial sunburst.

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. marts - 28. februar	9
Balance 28. februar	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse 1. marts - 28. februar	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	24

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. marts 2024 - 28. februar 2025 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. februar 2025 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. marts 2024 - 28. februar 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Maribo, den 4. juni 2025

Direktion

Christian Delcomyn Holst
adm. direktør

Gert Klitgaard
direktør

Bestyrelse

Mogens Worre-Jensen
formand

Niels Bjarup

Jens Juel Jeppesen

Anders Bo Ruder

Birgitte Nymann Bendtsen

Gert Klitgaard

Christian Delcomyn Holst



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Johannes Mertz A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Johannes Mertz A/S for regnskabsåret 1. marts 2024 - 28. februar 2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 28. februar 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. marts 2024 - 28. februar 2025 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 4. juni 2025

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Morten Schwensen
statsautoriseret revisor
mne32172

 **bakertilly**

Selskabsoplysninger

Selskabet Johannes Mertz A/S
Rødbyvej 6C
4930 Maribo
CVR-nr.: 70 19 00 28
Regnskabsperiode: 1. marts 2024 - 28. februar 2025
Stiftet: 24. november 1955
Hjemsted: Lolland

Bestyrelse Mogens Worre-Jensen, formand
Niels Bjarup
Jens Juel Jeppesen
Anders Bo Ruder
Birgitte Nymann Bendtsen
Gert Klitgaard
Christian Delcomyn Holst

Direktion Christian Delcomyn Holst, adm. direktør
Gert Klitgaard, direktør

Revision Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Poul Bundgaards Vej 1, 1.
2500 Valby

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>	
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	
Hovedtal						
Bruttofortjeneste	55.243	42.949	43.232	34.629	35.334	Bruttofortjene
Resultat af primær drift	8.117	7.072	10.436	5.144	5.445	Bruttofortjene
Resultat af finansielle poster	-6.120	-3.349	-1.342	-918	-664	Bruttofortjene
Årets resultat	1.314	2.887	7.087	3.292	3.690	Bruttofortjene
Balancesum	152.504	160.095	110.360	131.451	90.771	Bruttofortjene
Egenkapital	18.311	18.596	17.359	12.772	15.480	
						Pengestrømm
						- heraf
						investering i
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.551	-9.520	-6.849	-5.725	2.082	materielle anlægsaktiver
						Antal
Antal medarbejdere	75	61	57	56	56	medarbejdere
						medarbejdere
						medarbejdere
						medarbejdere
						medarbejdere
Nøgletal						
Afkastningsgrad	5,2%	5,2%	8,6%	4,6%	5,8%	
Soliditetsgrad	12,0%	11,6%	15,7%	9,7%	17,1%	
Forrentning af egenkapital	7%	16%	47%	23%	27%	

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Selskabet drives fra fire geografiske lokationer i henholdsvis Maribo (hovedsæde), Faxe, Slagelse og Roskilde.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 1 for omtale af usikkerhed ved indregning og måling i nærværende årsrapport.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2024/25 udviser et overskud på kr. 1.314.144, og selskabets balance pr. 28. februar 2025 udviser en egenkapital på kr. 18.310.509.

Selskabet har i regnskabsåret erhvervet 100% af aktiekapitalen i Slagelse Maskinforretning A/S, hvor der samtidigt er sket virksomhedsoverdragelse fra Slagelse Maskinforretning A/S til selskabet.

Årets resultat er påvirket af engangsomkostninger i forbindelse med erhvervelsen af Slagelse Maskinforretning på ca. 1,0 mio. kr. og yderligere hensættelser til tab på debitorer på ca. 0,6 mio. kr. Desuden er resultatet påvirket af yderligere finansieringsomkostninger på ca. 2,0 mio. kr. i forhold til sidste regnskabsår.

Ledelsen anser årets resultat for ikke tilfredsstillende

Forventninger til fremtiden

For det kommende regnskabsår forventes et resultat i niveauet 4 mio. kr.

Finansielle risici

Selskabets kommercielle aktiviteter medfører finansielle risici i form af renteutviklingen. Valuta anses ikke som en betydelig risiko, da primært anvendte valuta er DKK og EUR.

Renterisikoen knytter sig til selskabets gæld til finansielle partnere.

Ledelsesberetning

Miljøforhold

Arbejdet med olier og kemikalier, der foregår på virksomhedens værksteder, følger til fulde anvisningerne fra myndighederne, ligesom der anvendes betydelige ressourcer til opfyldelse af miljøkrav- og bestemmelser på de forskellige værksteder i virksomheden.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. marts - 28. februar

	Note	2024/25	2023/24
		kr.	kr.
Bruttofortjeneste		55.242.900	42.949.463
Personaleomkostninger	2	-43.612.238	-32.748.916
Resultat før af- og nedskrivninger		11.630.662	10.200.547
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-3.318.123	-2.731.574
Andre driftsomkostninger		<u>-195.911</u>	<u>-397.469</u>
Resultat før finansielle poster		8.116.628	7.071.504
Tab på kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-1.000.000	0
Finansielle indtægter	3	1.021.313	813.423
Finansielle omkostninger	4	<u>-6.141.055</u>	<u>-4.162.018</u>
Resultat før skat		1.996.886	3.722.909
Skat af årets resultat	5	<u>-682.742</u>	<u>-835.984</u>
Årets resultat		<u>1.314.144</u>	<u>2.886.925</u>
Resultatdisponering	6		

9

Balance 28. februar

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Aktiver			
Goodwill		857.143	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	857.143	0
Produktionsanlæg og maskiner	8	1.150.391	1.314.722
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	8.958.403	16.214.146
Indretning af lejede lokaler	8	747.652	859.711
Materielle anlægsaktiver		10.856.446	18.388.579
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	1.936.135	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	2.000	2.000
Deposita	10	2.099.193	1.589.193
Finansielle anlægsaktiver		4.037.328	1.591.193
Anlægsaktiver i alt		15.750.917	19.979.772
Færdigvarer og handelsvarer		100.009.929	109.530.570
Varebeholdninger	11	100.009.929	109.530.570
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.886.011	26.610.634
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	2.124.904	2.496.610
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.039.314	110.623
Andre tilgodehavender		1.903.008	923.135
Periodeafgrænsningsposter	13	739.699	403.256
Tilgodehavender		36.692.936	30.544.258
Likvide beholdninger		50.162	39.957
Omsætningsaktiver i alt		136.753.027	140.114.785
Aktiver i alt		152.503.944	160.094.557

Balance 28. februar

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		412.500	412.500
Overført resultat		17.898.009	16.583.865
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.600.000
Egenkapital		18.310.509	18.596.365
Hensættelse til udskudt skat	14	546.469	628.491
Andre hensættelser		5.043.233	3.321.022
Hensatte forpligtelser i alt		5.589.702	3.949.513
Leasingforpligtelser		4.571.654	12.170.487
Anden gæld		5.144.759	6.500.498
Langfristede gældsforpligtelser	15	9.716.413	18.670.985
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	15	3.081.835	3.616.951
Kreditinstitutter		41.228.664	37.226.998
Leverandører af varer og tjenesteydelser		60.926.744	69.575.083
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.591.561	0
Selskabsskat		764.764	1.099.098
Anden gæld		10.293.752	7.192.257
Periodeafgrænsningsposter	16	0	167.307
Kortfristede gældsforpligtelser		118.887.320	118.877.694
Gældsforpligtelser i alt		128.603.733	137.548.679
Passiver i alt		152.503.944	160.094.557
Eventualforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. marts	412.500	16.583.865	1.600.000	18.596.365
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.600.000	-1.600.000
Årets resultat	0	1.314.144	0	1.314.144
Egenkapital 28. februar	412.500	17.898.009	0	18.310.509

Pengestrømsopgørelse 1. marts - 28. februar

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Årets resultat		1.314.144	2.886.925
Reguleringer	21	11.842.818	8.831.936
Ændring i driftskapital	22	-2.769.236	-25.426.531
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		10.387.726	-13.707.670
Renteindbetalinger og lignende		1.021.313	813.194
Renteudbetalinger og lignende		-6.141.056	-4.161.789
Pengestrømme fra driftsaktivitet		5.267.983	-17.056.265
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-1.000.000	-9.519.737
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.550.644	0
Betalt selskabsskat		-1.099.098	0
Køb af finansielle anlægsaktiver		-3.446.135	0
Salg af materielle anlægsaktiver		6.907.512	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.188.365	-9.519.737
Ændring i leasingforpligtelser		-8.133.949	7.095.011
Mellemregning med tilknyttede virksomheder		62.870	102.931
Betalt udbytte		0	-1.650.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-8.071.079	5.547.942
Ændring i likvider		-3.991.461	-21.028.060
Likvide beholdninger, primo		39.957	49.196
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter, primo		-37.226.998	-16.208.177
Likvider, primo		-37.187.041	-16.158.981
Likvider 28. februar		-41.178.502	-37.187.041
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		50.162	39.957
Kassekredit		-41.228.664	-37.226.998
Likvider 28. februar		-41.178.502	-37.187.041

Noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er usikkerhed ved værdiansættelse på dele af selskabets varelager med lav omsætnings hastighed. Selvom der er usikkerhed, er det ledelsens vurdering, at det er muligt at realisere den del af lageret ved normal drift og som minimum til den bogførte værdi.

2 Personaleomkostninger

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
	kr.	kr.
Lønninger	36.308.778	27.792.798
Pensioner	3.349.976	2.210.234
Andre omkostninger til social sikring	2.502.018	1.617.279
Andre personaleomkostninger	<u>1.451.466</u>	<u>1.128.605</u>
	<u>43.612.238</u>	<u>32.748.916</u>

Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:

Direktion	2.450.611	2.375.722
Bestyrelse	<u>218.391</u>	<u>225.618</u>
	<u>2.669.002</u>	<u>2.601.340</u>

Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit

<u>75</u>	<u>61</u>
-----------	-----------

3 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	52.423	0
Andre finansielle indtægter	910.188	813.423
Valutakursgevinster	<u>58.702</u>	<u>0</u>
	<u>1.021.313</u>	<u>813.423</u>

Noter

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	99.675	0
Andre finansielle omkostninger	5.795.937	4.159.178
Valutakurstab	<u>245.443</u>	<u>2.840</u>
	<u>6.141.055</u>	<u>4.162.018</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	764.764	1.099.098
Årets udskudte skat	<u>-82.022</u>	<u>-263.114</u>
	<u>682.742</u>	<u>835.984</u>
6 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	0	1.600.000
Overført resultat	<u>1.314.144</u>	<u>1.286.925</u>
	<u>1.314.144</u>	<u>2.886.925</u>
7 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Goodwill</u>
		kr.
Kostpris 1. marts		0
Tilgang i årets løb		<u>1.000.000</u>
Kostpris 28. februar		<u>1.000.000</u>
Opskrivninger 28. februar		<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. marts		0
Årets afskrivninger		<u>142.857</u>
Af- og nedskrivninger 28. februar		<u>142.857</u>
Regnskabsmæssig værdi 28. februar		<u>857.143</u>

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. marts	3.328.511	23.096.856	1.792.897
Tilgang i årets løb	0	2.550.644	0
Afgang i årets løb	0	-8.907.749	0
Kostpris 28. februar	<u>3.328.511</u>	<u>16.739.751</u>	<u>1.792.897</u>
Af- og nedskrivninger 1. marts	2.013.787	6.882.710	933.186
Årets afskrivninger	164.333	2.898.875	112.059
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.000.237	0
Af- og nedskrivninger 28. februar	<u>2.178.120</u>	<u>7.781.348</u>	<u>1.045.245</u>
Regnskabsmæssig værdi 28. februar	<u>1.150.391</u>	<u>8.958.403</u>	<u>747.652</u>
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 28. februar 2025.	<u>140.174</u>	<u>5.514.932</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	kr.	kr.
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. marts	0	0
Tilgang i årets løb	<u>2.936.135</u>	<u>0</u>
Kostpris 28. februar	<u>2.936.135</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger	<u>-1.000.000</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 28. februar	<u>-1.000.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 28. februar	<u>1.936.135</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
Slagelse Maskinforretning A/S	Slagelse	500.000	100%

10 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Andre værdipa- purer og kapital- andele</u>	<u>Deposita</u>
	kr.	kr.
Kostpris 1. marts	<u>2.000</u>	<u>2.099.193</u>
Kostpris 28. februar	<u>2.000</u>	<u>2.099.193</u>
Regnskabsmæssig værdi 28. februar	<u>2.000</u>	<u>2.099.193</u>

Noter

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	kr.	kr.
11 Varebeholdninger		
Færdigvarer og handelsvarer	<u>100.009.929</u>	<u>109.530.570</u>
	<u>100.009.929</u>	<u>109.530.570</u>
12 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	<u>2.124.904</u>	<u>2.496.610</u>
	<u>2.124.904</u>	<u>2.496.610</u>
13 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.		
14 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. marts	628.491	891.605
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	<u>-82.022</u>	<u>-263.114</u>
Hensættelse til udskudt skat 28. februar	<u>546.469</u>	<u>628.491</u>

Udskudt skat er afsat med 22,0% svarende til den aktuelle skattesats.

Noter

15 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. marts kr.	Gæld 28. februar kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Leasingforpligtelser	14.587.438	6.267.701	1.696.047	0
Anden gæld	7.535.871	6.530.547	1.385.788	2.379.354
	22.123.309	12.798.248	3.081.835	2.379.354

16 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

17 Andre hensættelser

Andre hensættelser omfatter forpligtelser ved sædvanlig garanti på salg af handelsvarer.

Noter

18 Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser

Selskabet's pengeinstitut har afgivet garanti på i alt t.kr. 5.000 overfor leverandører af varer og tjenesteydelser.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakter med restløbetider på op til 75 måneder og en samlet lejeforpligtelse på t.kr. 25.200 pr. 29. februar 2025.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med restløbetider op til 46 måneder og en samlet forpligtelse på t.kr. 590 pr. 29. februar 2025.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Klitgaard Holst Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

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

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, har selskabet stillet virksomhedspant på 45 mio. kr. Virksomhedspant omfatter pr. 28. februar 2025 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder: t.kr. 1.000
- Driftsinventar- og materiel: t.kr. 10.108
- Varebeholdninger: t.kr. 99.560
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser: t.kr. 26.611

Noter

20 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Klitgaard Holst Holding ApS - Ejer
Lolland kommune

Christian Delcomyn Holst - Ledelse
Grimmelstrupvej 2, 4871 Horbelev

Gert Klitgaard - Ledelse
Pandebjergvej 121, 4800 Nykøbing F

Transaktioner

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

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Klitgaard Holst Holding ApS

Noter

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
	kr.	kr.
21 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1.021.313	-813.423
Finansielle omkostninger	6.141.055	4.162.018
Af- og nedskrivninger	3.318.123	2.731.574
Tab på kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.000.000	0
Skat af årets resultat	764.764	1.099.098
Ændring i andre hensatte forpligtelser	<u>1.640.189</u>	<u>1.652.669</u>
	<u>11.842.818</u>	<u>8.831.936</u>

22 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	9.520.641	-39.469.079
Ændring i tilgodehavender	-5.219.987	-7.444.151
Ændring i gæld til leverandører mv.	<u>-7.069.890</u>	<u>21.486.699</u>
	<u>-2.769.236</u>	<u>-25.426.531</u>

Noter

Anvendt regnskabspraxis

Årsrapporten for Johannes Mertz A/S for 2024-25 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstorevirksomheder i regnskabsklasse C (mellem).

Den anvendte regnskabspraxis er uændret i forhold til sidste år.

Som følge af skudår er den 29. februar 2024 medtaget i regnskabsåret.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Opgørelse af goodwill

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Transaktionsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

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.

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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved af salg materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Anvendt regnskabspraksis

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Brugstid

Produktionsanlæg og maskiner 5-15 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Indretning af lejede lokaler 5-25 år

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Såfremt det ikke er muligt at opgøre dagsværdien, anvendes kostprisen som udtryk for dagsværdien.

Deposita måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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 nettorealisationseværdien, 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 hensatforpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraxis

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskafelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets kapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	Resultat af primær drift x 100 Gennemsnitlige aktiver
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 Samlede aktiver ultimo
Forrentning af egenkapital	Ordinært resultat efter skat x 100 Gennemsnitlig egenkapital