

Stemas Maskinsalg A/S

Tøndervej 7, 6500 Vojens

CVR-nr. 11 97 15 47

Årsrapport 2019/20

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. januar 2021

Dirigent:

.....
Johan Blach Petersen



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Stemas Maskinsalg A/S for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vojens, den 11. januar 2021
Direktion:

.....
Jan Koch Møller

Bestyrelse:

.....
Hans Holm
formand

.....
Johan Blach Petersen

.....
John Robert Kjærgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Stemas Maskinsalg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Stemas Maskinsalg A/S for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, 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. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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.

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.

Haderslev, den 11. januar 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Lars Mortensen
statsaut. revisor
mne32743

René Kirkegaard
statsaut. revisor
mne40045

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Stemas Maskinsalg A/S
Adresse, postnr., by	Tøndervej 7, 6500 Vojens
CVR-nr.	11 97 15 47
Stiftet	1. februar 1988
Hjemstedskommune	Haderslev
Regnskabsår	1. oktober 2019 - 30. september 2020
Telefon	74 54 55 55
Bestyrelse	Hans Holm, formand Johan Blach Petersen John Robert Kjærgaard
Direktion	Jan Koch Møller
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Norgesvej 24 B, 6100 Haderslev

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	33.667	36.722	34.564	27.107	23.021
Resultat af primær drift	7.003	9.748	8.087	5.259	4.372
Resultat af finansielle poster	-165	-416	-952	-334	62
Årets resultat	5.327	7.258	5.552	3.822	3.449
Balancesum	62.896	55.511	59.578	53.401	47.358
Egenkapital	25.787	25.460	18.202	12.650	13.828
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	5.137	16.698	-4.843	2.506	6.864
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-1.927	-1.446	-4.117	-2.395	-1.758
Investering i materielle anlægsaktiver	-3.028	-5.469	-7.433	-2.655	-1.768
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-3.212	-15.269	6.342	2.512	-5.105
Pengestrøm i alt	-2	-17	-2.618	2.623	1
Nøgletal					
Afkastningsgrad	11,7 %	17,3 %	14,2 %	10,4 %	10,2 %
Soliditetsgrad	41,0 %	45,9 %	30,6 %	23,7 %	29,2 %
Egenkapitalforrentning	20,8 %	33,2 %	36,0 %	28,9 %	22,8 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	42	43	45	41	37

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter import og salg af mindre entreprenørmaskiner og landbrugsrelaterede maskiner. Inden for nævnte områder omfatter aktiviteterne ligeledes salg af reservedele samt udførelse af reparations- og servicearbejde.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på 5.327.024 kr. mod et overskud på 7.257.821 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på 25.787.176 kr.

Årets realiserede resultat er faldet i forhold til sidste år, hvilket er i tråd med tidligere udmeldte forventninger.

Ledelsen anser årets resultat som værende tilfredsstillende.

Videnressourcer

Virksomhedens medarbejderstab består af 42 ansatte (gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede).

Den nuværende sammensætning af medarbejdere medfører ikke afhængighed af individuelle kompetencer.

Den nuværende medarbejderstab vurderes at have et godt markedskendskab samt gode faglige kompetencer indenfor deres respektive arbejdsområder.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2020/21 forventes et tilfredsstillende resultat på niveau med regnskabsåret 2019/20.

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Resultatopgørelse

Note	kr.	2019/20	2018/19
	Bruttofortjeneste	33.667.037	36.722.436
2	Personaleomkostninger	-24.405.109	-24.288.547
	Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	-2.258.806	-2.352.881
	Andre driftsomkostninger	0	-332.632
	Resultat før finansielle poster	7.003.122	9.748.376
	Finansielle indtægter	472.674	156.129
3	Finansielle omkostninger	-637.185	-572.590
	Resultat før skat	6.838.611	9.331.915
4	Skat af årets resultat	-1.511.587	-2.074.094
	Årets resultat	5.327.024	7.257.821

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Balance

Note	kr.	2019/20	2018/19
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.207.653	9.545.367
	Indretning af lejede lokaler	787.838	714.783
		<u>9.995.491</u>	<u>10.260.150</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>9.995.491</u>	<u>10.260.150</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	39.242.861	32.309.008
		<u>39.242.861</u>	<u>32.309.008</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.996.776	11.771.113
	Andre tilgodehavender	1.350.094	1.003.787
6	Periodeafgrænsningsposter	292.255	146.961
		<u>13.639.125</u>	<u>12.921.861</u>
	Likvide beholdninger	<u>18.923</u>	<u>20.379</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>52.900.909</u>	<u>45.251.248</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>62.896.400</u></u>	<u><u>55.511.398</u></u>

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Balance

Note	kr.	2019/20	2018/19
	PASSIVER		
	Egenkapital		
7	Aktiekapital	2.100.000	2.100.000
	Overført resultat	23.687.176	18.360.152
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
	Egenkapital i alt	25.787.176	25.460.152
	Hensatte forpligtelser		
8	Udskudt skat	140.800	34.900
	Hensatte forpligtelser i alt	140.800	34.900
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	2.058.943	3.390.854
	Anden gæld	2.317.994	0
		4.376.937	3.390.854
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.264.887	1.197.864
	Gæld til banker	5.821.055	7.829.144
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.366.767	8.034.840
	Gæld til tilknyttede virksomheder	9.049.604	2.583.205
	Anden gæld	9.089.174	6.980.439
		32.591.487	26.625.492
	Gældsforpligtelser i alt	36.968.424	30.016.346
	PASSIVER I ALT	62.896.400	55.511.398

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter
- 13 Resultatdisponering

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2019	2.100.000	18.360.152	5.000.000	25.460.152
13	Overført via resultatdisponering	0	5.327.024	0	5.327.024
	Betalt udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
	Egenkapital 30. september 2020	2.100.000	23.687.176	0	25.787.176

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2019/20	2018/19
	Årets resultat	5.327.024	7.257.821
14	Reguleringer	3.867.440	5.029.254
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	9.194.464	12.287.075
15	Ændring i driftskapital	-3.892.482	4.827.675
	Pengestrømme fra primær drift	5.301.982	17.114.750
	Renteindbetalinger m.v.	316.429	156.129
	Renteudbetalinger m.v.	-480.939	-572.590
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.137.472	16.698.289
	Køb af materielle anlægsaktiver jf. anlægsnoten	-3.028.078	-5.468.766
	- Heraf finansielle leasede aktiver	0	1.929.089
	Salg af materielle anlægsaktiver	1.101.414	2.093.678
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-1.926.664	-1.445.999
	Udbetalt udbytte	-5.000.000	0
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.264.888	-2.709.238
	Forskydning i mellemværender med tilknyttede virksomheder	5.060.713	-11.815.943
	Forskydning i gæld til banker	-2.008.089	-744.275
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.212.264	-15.269.456
	Årets pengestrøm	-1.456	-17.166
	Likvider 1. oktober	20.379	37.545
	Likvider 30. september	18.923	20.379

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stemas Maskinsalg A/S for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet for Stemas Maskinsalg A/S indgår i koncernregnskabet for Johs. Møllers Maskiner A/S, Haderslev og JMM Group Holding A/S, Haderslev.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser, herunder igangværende reparationer, indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Kostprisen på et samlet materielt anlægsaktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede virksomheder, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer, transaktioner i fremmed valuta og amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

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

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealisationsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

kr.	2019/20	2018/19
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	22.150.216	22.127.238
Pensioner	1.694.909	1.619.591
Andre omkostninger til social sikring	283.789	283.324
Andre personaleomkostninger	276.195	258.394
	<u>24.405.109</u>	<u>24.288.547</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>42</u>	<u>43</u>

Virksomheden har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen. (2018/19: 0 kr.)

kr.	2019/20	2018/19
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	148.967	163.543
Andre finansielle omkostninger	488.218	409.047
	<u>637.185</u>	<u>572.590</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.405.687	2.006.294
Årets regulering af udskudt skat	105.900	67.800
	<u>1.511.587</u>	<u>2.074.094</u>

5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. oktober 2019	14.576.331	1.358.381	15.934.712
Tilgang i årets løb	2.701.885	326.193	3.028.078
Afgang i årets løb	-1.731.094	0	-1.731.094
Kostpris 30. september 2020	<u>15.547.122</u>	<u>1.684.574</u>	<u>17.231.696</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	5.030.964	643.598	5.674.562
Årets afskrivninger	2.005.648	253.138	2.258.786
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-697.143	0	-697.143
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	<u>6.339.469</u>	<u>896.736</u>	<u>7.236.205</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	<u>9.207.653</u>	<u>787.838</u>	<u>9.995.491</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	<u>3.258.646</u>	<u>0</u>	<u>3.258.646</u>

6 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten indeholder forudbetalinger vedrørende servicekontrakter, leverandører af varer og tjenesteydelser, leasingkontrakter samt øvrige forudbetalinger.

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

kr.	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
7 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktier, 2.100 stk. a nom. 1.000,00 kr.	2.100.000	2.100.000
	<u>2.100.000</u>	<u>2.100.000</u>

Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

kr.	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
8 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. oktober	34.900	-32.900
Årets regulering af udskudt skat, indregnet i resultatopgørelsen	105.900	67.800
Udskudt skat 30. september	<u>140.800</u>	<u>34.900</u>
Udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver	140.800	34.900
	<u>140.800</u>	<u>34.900</u>

9 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	<u>Gæld i alt 30/9 2020</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Langfristet andel</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Leasingforpligtelser	3.323.830	1.264.887	2.058.943	0
Anden gæld	2.317.994	0	2.317.994	0
	<u>5.641.824</u>	<u>1.264.887</u>	<u>4.376.937</u>	<u>0</u>

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Virksomheden er sambeskattet med modervirksomheden JMM Group Holding A/S som administrations-selskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Andre eventualforpligtelser

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt, der har en uopsigelighedsperiode frem til 31. december 2027. Den årlige leje udgør 2.100 t.kr.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler for i alt 19.451 t.kr. (2018/19: 18.686 t.kr.), heraf udgør forpligtelsen pr. 30. september 2020 i alt 13.174 t.kr. (2018/19: 16.059 t.kr.). Af dette beløb udgør forpligtelsen på maskiner, der er genudlejet, 12.251 t.kr. (2018/19: 15.648 t.kr.).

Selskabet hæfter for leasingaftaler indgået af tredjemand med selskabet finansieringspartner. Restforpligtelsen pr. 30. september 2020 udgør 5.829 t.kr. (2018/19: 5.862 t.kr.)

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

11 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter 5.821 t.kr. (2018/19: 7.829 t.kr.), er der givet virksomheds-pant på 20.000 t.kr. (2018/19: 20.000 t.kr.) omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, tilgodehaver fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør 58.539 t.kr. (2018/19: 45.251 t.kr.).

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet indgået aftaler om pantsætningsforbud.

12 Nærtstående parter

Stemas Maskinsalg A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Johs. Møllers Maskiner A/S	Tøndervej 7, 6500 Vojens	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med nærtstående parter

Stemas Maskinsalg A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

kr.	2019/20	2018/19
Salg af varer og tjenesteydelser m.v. til tilknyttede virksomheder	27.807.120	29.727.208
Salg af varer og tjenesteydelser m.v. til associerede virksomheder	686.433	2.325.756
Køb af varer og tjenesteydelser m.v. hos tilknyttede virksomheder	2.303.195	1.779.455
Køb af varer og tjenesteydelser m.v. hos associerede virksomheder	40.127.017	9.628.801
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	148.967	159.978
Renteomkostninger til associerede virksomheder	207.280	3.565
Gæld til tilknyttede virksomheder	9.049.604	2.583.205
Udloddet udbytte tilknyttede virksomheder	5.000.000	0

Betegnelsen associerede virksomheder udgør ejerselskaber med betydelig indflydelse samt dennes tilknyttede og associerede virksomheder.

Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 2, Personaleomkostninger.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Johs. Møllers Maskiner A/S	Tøndervej 7, 6500 Vojens

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

kr.	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
13 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	5.000.000
Overført resultat	<u>5.327.024</u>	<u>2.257.821</u>
	<u>5.327.024</u>	<u>7.257.821</u>
14 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	2.258.806	2.352.881
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-67.463	185.818
Finansielle indtægter	-316.429	-156.129
Finansielle omkostninger	480.939	572.590
Skat af årets resultat	<u>1.511.587</u>	<u>2.074.094</u>
	<u>3.867.440</u>	<u>5.029.254</u>
15 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-5.933.853	9.763.362
Ændring i tilgodehavender	-717.264	-4.909.394
Ændring i leverandørgæld m.v.	<u>2.758.635</u>	<u>-26.293</u>
	<u>-3.892.482</u>	<u>4.827.675</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jan Koch Møller

Direktion

På vegne af: Stemas Maskinsalg A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-172017084982

IP: 188.180.xxx.xxx

2021-01-11 07:52:28Z

NEM ID 

Hans Holm

Bestyrelse

På vegne af: Stemas Maskinsalg A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-393545969253

IP: 87.57.xxx.xxx

2021-01-12 06:01:34Z

NEM ID 

Johan Blach Petersen

Bestyrelse

På vegne af: Stemas Maskinsalg A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-212931708263

IP: 5.186.xxx.xxx

2021-01-12 07:39:31Z

NEM ID 

John Robert Kjærgaard

Bestyrelse

På vegne af: Stemas Maskinsalg A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-013715358929

IP: 80.62.xxx.xxx

2021-01-12 17:10:59Z

NEM ID 

René Kirkegaard

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:92285157

IP: 145.62.xxx.xxx

2021-01-12 17:15:58Z

NEM ID 

Lars G. Mortensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:74958403

IP: 185.5.xxx.xxx

2021-01-12 20:44:41Z

NEM ID 

Johan Blach Petersen

Dirigent

På vegne af: Stemas Maskinsalg A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-212931708263

IP: 5.186.xxx.xxx

2021-01-12 20:53:00Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 600H3-OM0BP-57EAS-ZFL8V-D3X50-UJ05M

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>