

Johs. Møllers Maskiner A/S

Tøndervej 7, 6500 Vojens

CVR-nr. 25 60 70 58



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 22.02.2017

Som dirigent:



EY

Building a better
working world



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Hoved- og nøgletal for koncernen	5
Beretning	6
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Johs. Møllers Maskiner A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vojens, den 1. februar 2017
Direktion:



Hans Holm

Bestyrelse:



Johan Blach Petersen
formand



Jan Koch Møller



Andy Nørregaard Andersen



Martin Otte Iversen



Tommy Olsen Bladt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Johs. Møllers Maskiner A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Johs. Møllers Maskiner A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Haderslev, den 1. februar 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Mortensen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Johs. Møllers Maskiner A/S
Adresse, postnr., by	Tøndervej 7, 6500 Vojens
CVR-nr.	25 60 70 58
Stiftet	5. september 2000
Hjemstedskommune	Haderslev
Regnskabsår	1. oktober 2015 - 30. september 2016
Telefon	73 54 77 00
Bestyrelse	Johan Blach Petersen, formand Jan Koch Møller Andy Nørregaard Andersen Martin Otte Iversen Tommy Olsen Bladt
Direktion	Hans Holm
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Norgesvej 24 B, 6100 Haderslev

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Hovedtal					
Nettoomsætning	551.278	491.817	464.546	426.441	369.240
Resultat før finansielle poster	18.296	16.324	13.146	11.575	8.944
Resultat af finansielle poster	-4.588	-2.245	-2.923	-3.299	-4.161
Årets resultat	9.956	9.947	7.561	5.624	3.747
Balancesum	191.516	188.217	150.956	157.059	147.474
Egenkapital	49.842	39.733	43.049	35.490	30.149
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	27.410	15.453	10.588	16.107	-7.309
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-2.178	-24.963	-358	-11.144	-1.336
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-8.188	-12.286	3.997	12.194	1.589
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-1.511	-14.233	-1.431	-10.700	340
Pengestrøm i alt	23.721	-23.743	8.799	-5.737	-8.305
Nøgletal					
Overskudsgrad	3,3 %	3,3 %	2,8 %	2,7 %	2,4 %
Afkastningsgrad	9,6 %	9,6 %	8,5 %	7,6 %	6,1 %
Soliditetsgrad	26,0 %	21,1 %	28,5 %	22,6 %	20,4 %
Egenkapitalforrentning	22,2 %	24,0 %	19,3 %	17,1 %	12,4 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	180	120	120	117	125

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består af import og salg af entreprenørmaskiner, kraner og materialehåndteringsmaskiner samt landbrugsrelaterede maskiner. Indenfor nævnte områder omfatter aktiviteterne ligeledes salg af reserve- og sliddele samt udførelse af reparations- og servicearbejde. Herudover indgår fabrikation af komponenter til maskinindustrien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens omsætning i 2015/16 udgør 551.277.782 kr. mod 491.817.194 kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2015/16 udviser et overskud på 9.955.661 kr. mod 9.947.332 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på 49.842.310 kr.

Årets realiserede resultat ligger på niveauet for 2014/15 og på niveau med tidligere udmeldte forventninger.

Som følge af koncernintern omstrukturering indgår Johs. Møllers Maskinfabrik A/S i koncernregnskabet for Johs. Møllers Maskiner A/S fra d. 29. september 2015. Dette medfører, at Johs. Møllers Maskinfabrik A/S konsolideres 100 % i koncernregnskabet for 2015/16, medens dattervirksomhedens konsoliderede aktivitet for regnskabsåret 2014/15 (sammenligningstallet) er begrænset til 2 dage.

Årets resultat er negativt påvirket af en nedskrivning af et koncerninternt tilgodehavende, udgørende 2.930 t.kr.

Videnressourcer

Koncernens medarbejderstab består af 180 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.

Særlige risici

Prisrisici

Det skønnes, at selskabet ikke har særlige risici på området.

Valutarisici

Kursregulering af investeringer i tilknyttede virksomheder, der er selvstændige enheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Kursrisici, der relaterer sig hertil, afdækkes som hovedregel ikke, da det er koncernens opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne langsigtede investeringer ikke vil være optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssig betragtning.

Renterisici

Den rentebærende nettogæld udgør et væsentligt beløb, så moderate ændringer i renteniveauet kan have nogen direkte effekt på indtjeningen. Der indgås dog ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen har endnu ikke vedtaget formelle politikker på området for samfundsansvar, herunder for menneskerettigheder og klimapåvirkning, og det praktiske arbejde med at implementere, systematisere og dokumentere indsatsen er endnu på et tidligt stadie. Koncernen vil i de kommende år arbejde på at styrke dette.

Ledelsesberetning

Beretning

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

For virksomhedens lovpligtige redegørelse for kønsfordeling i ledelsen, jf. §99b i Årsregnskabsloven, henvises til virksomhedens hjemmeside, <http://www.jmm-group.com/profil/virksidag>.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig betydning for vurdering af årsrapporten.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2016/17 forventes et stigende resultat, som følge af positiv udvikling for koncernen generelt.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	Nettoomsætning	551.277.782	491.817.194	370.170.922	342.854.195
	Andre driftsindtægter	57.344	17.318	37.800	17.318
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-415.506.470	-376.443.145	-294.567.425	-261.424.194
	Andre eksterne omkostninger	-27.825.950	-28.502.475	-16.857.005	-19.812.024
	Bruttoresultat	108.002.706	86.888.892	58.784.292	61.635.295
2	Personaleomkostninger	-85.488.011	-68.237.433	-44.073.653	-50.559.018
	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-4.218.708	-2.320.334	-2.005.239	-1.935.249
	Andre driftsomkostninger	0	-7.500	0	0
	Resultat før finansielle poster	18.295.987	16.323.625	12.705.400	9.141.028
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.740.733	4.482.278
3	Finansielle indtægter	852.874	966.807	975.821	889.066
4	Finansielle omkostninger	-5.441.284	-3.211.594	-4.824.247	-2.840.022
	Resultat før skat	13.707.577	14.078.838	12.597.707	11.672.350
5	Skat af årets resultat	-3.751.916	-4.131.506	-2.642.046	-1.725.018
	Årets resultat	9.955.661	9.947.332	9.955.661	9.947.332
	Forslag til resultatdisponering				
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen			10.000.000	0
	Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret			0	9.767.000
	Overført resultat			-44.339	180.332
				9.955.661	9.947.332

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Materielle anlægsaktiver				
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	20.276.947	21.881.338	11.627.837	13.997.342
	Indretning af lejede lokaler	3.189.568	2.627.699	1.791.446	1.180.629
		<u>23.466.515</u>	<u>24.509.037</u>	<u>13.419.283</u>	<u>15.177.971</u>
7	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	25.216.455	23.224.548
	Andre tilgodehavender	5.025.812	5.151.189	1.705.207	1.832.388
		<u>5.025.812</u>	<u>5.151.189</u>	<u>26.921.662</u>	<u>25.056.936</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>28.492.327</u>	<u>29.660.226</u>	<u>40.340.945</u>	<u>40.234.907</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	8.520.795	7.633.010	0	0
	Varer under fremstilling	5.888.835	3.180.120	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	90.209.565	78.488.368	60.654.935	53.313.303
		<u>104.619.195</u>	<u>89.301.498</u>	<u>60.654.935</u>	<u>53.313.303</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	42.971.274	45.081.865	24.486.476	31.112.543
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	8.920.623	11.257.944
	Udskudte skatteaktiver	6.735.700	9.522.200	2.261.200	4.891.500
	Andre tilgodehavender	4.856.702	10.484.384	3.559.155	8.011.447
8	Periodeafgrænsningsposter	3.520.310	3.868.365	1.262.662	1.349.416
		<u>58.083.986</u>	<u>68.956.814</u>	<u>40.490.116</u>	<u>56.622.850</u>
	Likvide beholdninger	<u>320.477</u>	<u>298.224</u>	<u>138.450</u>	<u>224.279</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>163.023.658</u>	<u>158.556.536</u>	<u>101.283.501</u>	<u>110.160.432</u>
	AKTIVER I ALT	<u>191.515.985</u>	<u>188.216.762</u>	<u>141.624.446</u>	<u>150.395.339</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
		PASSIVER			
		Egenkapital			
9	Selskabskapital	26.145.000	26.145.000	26.145.000	26.145.000
	Reserve for opskrivninger	156.000	156.000	156.000	156.000
	Overført resultat	13.541.310	13.432.389	13.541.310	13.432.389
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	10.000.000	0	10.000.000	0
	Egenkapital i alt	49.842.310	39.733.389	49.842.310	39.733.389
		Gældsforpligtelser			
10	Langfristede gældsforpligtelser				
	Leasingforpligtelser	5.002.745	5.659.611	3.069.382	4.828.627
		5.002.745	5.659.611	3.069.382	4.828.627
		Kortfristede gældsforpligtelser			
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til banker	3.240.996	4.094.705	1.994.273	1.066.000
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	60.669.251	84.368.450	39.189.170	60.549.353
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.137	44.382	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	41.371.601	26.158.961	19.121.633	16.738.181
	Skyldig selskabsskat	0	0	9.710.861	9.524.081
	Anden gæld	416.593	52.431	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	25.202.017	23.998.569	12.946.650	13.892.444
		5.750.335	4.106.264	5.750.167	4.063.264
		136.670.930	142.823.762	88.712.754	105.833.323
	Gældsforpligtelser i alt	141.673.675	148.483.373	91.782.136	110.661.950
	PASSIVER I ALT	191.515.985	188.216.762	141.624.446	150.395.339

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter
- 14 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Egenkapitalopgørelse

Koncern					
kr.	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	26.145.000	156.000	13.432.389	0	39.733.389
Årets resultat	0	0	-44.339	10.000.000	9.955.661
Valutakursregulering	0	0	153.260	0	153.260
Egenkapital 30. september 2016	26.145.000	156.000	13.541.310	10.000.000	49.842.310

Modervirksomhed					
kr.	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	26.145.000	156.000	13.432.389	0	39.733.389
Årets resultat	0	0	-44.339	10.000.000	9.955.661
Valutakursregulering	0	0	153.260	0	153.260
Egenkapital 30. september 2016	26.145.000	156.000	13.541.310	10.000.000	49.842.310

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2015/16	2014/15
	Årets resultat	9.955.661	9.947.332
15	Reguleringer	12.712.294	8.195.580
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	22.667.955	18.142.912
16	Ændring i driftskapital	11.084.287	667.609
	Pengestrømme fra primær drift	33.752.242	18.810.521
	Renteindbetalinger m.v.	852.874	964.297
	Renteudbetalinger m.v.	-5.441.284	-3.209.084
	Betalt selskabsskat	-1.753.390	-1.112.565
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	27.410.442	15.453.169
	Køb af materielle anlægsaktiver	-8.187.669	-12.285.680
	Salg af materielle anlægsaktiver	5.889.407	5.050.407
	Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-84.925
	Salg af finansielle anlægsaktiver	127.181	74.121
	Køb af virksomheder	0	-4.308.376
	Salg af virksomheder	116.542	0
	Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet	-123.876	-13.408.531
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-2.178.415	-24.962.984
	Udbetalt udbytte	0	-12.767.000
	Provenue ved optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	-1.947.418
	Provenue ved optagelse af gæld hos dattervirksomheder	0	480.965
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.510.575	0
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.510.575	-14.233.453
	Årets pengestrøm	23.721.452	-23.743.268
	Likvider 1. oktober	-84.070.226	-60.326.958
17	Likvider 30. september	-60.348.774	-84.070.226

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Johs. Møllers Maskiner A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet for Johs. Møllers Maskiner A/S, samt dennes dattervirksomheder, indgår i koncernregnskabet for JMM Group Holding A/S, Haderslev.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Konsolidering

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Johs. Møllers Maskiner A/S og virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse. Bestemmende indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end halvdelen af stemmerettighederne. Bestemmende indflydelse kan tillige foreligge via aftale eller vedtægter, eller fordi modervirksomheden på anden måde har eller faktisk udøver bestemmende indflydelse i dattervirksomheden.

Eksistensen og virkningen af potentielle stemmerettigheder, der aktuelt kan udnyttes eller konverteres, medtages ved vurderingen af, om bestemmende indflydelse foreligger.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, i det omfang de ikke er udtryk for værdiforringelse.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

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.

Udenlandske tilknyttede virksomheder

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Ved afhændelse af en selvstændig udenlandsk virksomhed reklassificeres den akkumulerede valutakursregulering fra egenkapitalen til resultatopgørelsen sammen med gevinsten eller tabet.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser 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.

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 langfristede aktiver.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Vareforbrug

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

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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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	3-13 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, 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 tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

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 anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens ubalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis 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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer og råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Nettorealiseringsværdi 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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

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 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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Reserven omfatter opskrivninger af materielle anlægsaktiver i forhold til kostpris efter fradrag af udskudt skat.

Reserven for opskrivninger reduceres med de foretagne afskrivninger, der kan henføres til opskrivningen.

Foreslået udbytte

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 gælds metode 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. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Segmentoplysninger

Koncernens aktivitet udgør alene et segment, ligesom det geografiske marked, hvori koncernen opererer, ligeledes udgør et segment.

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift}}{\text{Gennemsnitlige aktiver} \times 100}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	74.313.340	59.541.726	37.267.039	43.875.518
Pensioner	7.985.217	6.052.733	4.543.596	4.527.965
Andre omkostninger til social sikring	1.255.245	1.024.771	639.508	762.745
Andre personaleomkostninger	1.934.209	1.618.203	1.623.510	1.392.790
	<u>85.488.011</u>	<u>68.237.433</u>	<u>44.073.653</u>	<u>50.559.018</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>180</u>	<u>120</u>	<u>82</u>	<u>85</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet kr. 1.604.604 (2014/15: kr. 1.698.729).

Modervirksomhed

Vederlag til moderselskabets ledelse udgør samlet kr. 1.571.037 (2014/15: kr. 1.523.729).

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	474.314	130.038
Andre finansielle indtægter	852.874	966.807	501.507	759.028
	<u>852.874</u>	<u>966.807</u>	<u>975.821</u>	<u>889.066</u>
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	284.314	490.548
Nedskrivning af koncerninterne tilgodehavender	0	0	2.930.215	0
Andre finansielle omkostninger	5.441.284	3.211.594	1.609.718	2.349.474
	<u>5.441.284</u>	<u>3.211.594</u>	<u>4.824.247</u>	<u>2.840.022</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016
Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	965.416	1.753.390	11.746	314.002
Årets regulering af udskudt skat	2.786.500	2.229.199	2.630.300	1.262.099
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	148.917	0	148.917
	<u>3.751.916</u>	<u>4.131.506</u>	<u>2.642.046</u>	<u>1.725.018</u>

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. oktober 2015	44.444.418	5.460.327	49.904.745
Valutakursregulering	6.495	0	6.495
Tilgang i årets løb	9.026.574	1.960.921	10.987.495
Afgang i årets løb	-8.947.926	-715.838	-9.663.764
Kostpris 30. september 2016	<u>44.529.561</u>	<u>6.705.410</u>	<u>51.234.971</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2015	400.000	0	400.000
Værdireguleringer 30. september 2016	400.000	0	400.000
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	22.963.080	2.832.628	25.795.708
Valutakursregulering	6.495	0	6.495
Årets afskrivninger	3.455.061	761.423	4.216.484
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-1.772.022	-78.209	-1.850.231
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	<u>24.652.614</u>	<u>3.515.842</u>	<u>28.168.456</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>20.276.947</u>	<u>3.189.568</u>	<u>23.466.515</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	<u>12.379.533</u>	<u>0</u>	<u>12.379.533</u>
	Modervirksomhed		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. oktober 2015	22.011.118	2.211.432	24.222.550
Tilgang i årets løb	6.425.159	1.632.779	8.057.938
Afgang i årets løb	-8.540.998	-715.838	-9.256.836
Kostpris 30. september 2016	<u>19.895.279</u>	<u>3.128.373</u>	<u>23.023.652</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2015	200.000	0	200.000
Værdireguleringer 30. september 2016	200.000	0	200.000
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	8.213.776	1.030.803	9.244.579
Årets afskrivninger	1.620.904	384.333	2.005.237
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-1.367.238	-78.209	-1.445.447
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	<u>8.467.442</u>	<u>1.336.927</u>	<u>9.804.369</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>11.627.837</u>	<u>1.791.446</u>	<u>13.419.283</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	<u>4.981.751</u>	<u>0</u>	<u>4.981.751</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. oktober 2015	30.988.489	1.832.388	32.820.877
Tilgang i årets løb	5.000.000	0	5.000.000
Afgang i årets løb	-38.725	-127.181	-165.906
Kostpris 30. september 2016	35.949.764	1.705.207	37.654.971
Værdireguleringer 1. oktober 2015	-7.763.941	0	-7.763.941
Valutakursregulering	153.260	0	153.260
Udloddet udbytte	-6.776.100	0	-6.776.100
Andel af årets resultat	3.740.733	0	3.740.733
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede kapitalandele	-87.261	0	-87.261
Værdireguleringer 30. september 2016	-10.733.309	0	-10.733.309
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	25.216.455	1.705.207	26.921.662

kr.	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Dattervirksomheder				
Johs. Møller Maskin AS	Norge	100,00 %	3.227.452	499.206
Johs. Møller Maskin Svenska AB	Sverige	100,00 %	0	-40.969
Stemas Maskinsalg A/S	Haderslev	100,00 %	13.827.578	3.449.447
Johs. Møllers Maskinfabrik A/S	Haderslev	100,00 %	8.161.425	-166.951

8 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

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

Modervirksomhed

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

kr.	Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15
9 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 13.334.000 stk. a nom. 1,00 kr.	13.334.000	13.334.000
B-aktier, 12.811.000 stk. a nom. 1,00 kr.	12.811.000	12.811.000
	<u>26.145.000</u>	<u>26.145.000</u>

10 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/9 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	8.243.741	3.240.996	5.002.745	0
	<u>8.243.741</u>	<u>3.240.996</u>	<u>5.002.745</u>	<u>0</u>
kr.	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 30/9 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	5.063.655	1.994.273	3.069.382	0
	<u>5.063.655</u>	<u>1.994.273</u>	<u>3.069.382</u>	<u>0</u>

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler for i alt 43.769 t.kr., heraf udgør forpligtelsen pr. 30. september 2016 i alt 31.009 t.kr. Af dette beløb udgør forpligtelsen på maskiner der er gendulejet 27.267 t.kr.

Modervirksomhed

Selskabet er sambeskattet med de øvrige danske selskaber i sambeskatningskredsen. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler for i alt 38.224 t.kr., heraf udgør forpligtelsen pr. 30. september 2016 i alt 28.340 t.kr. Af dette beløb udgør forpligtelsen på maskiner der er gendulejet 26.606 t.kr.

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

12 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet virksomhedspant på 63.689 t.kr. omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Tilbagekøbsforpligtelser:

Der er afgivet tilsagn om tilbagekøb af maskiner overfor leasingselskaber med udgangspunkt i de i leasingkontrakterne indregnede restværdier. Restværdierne udgør ultimo regnskabsåret 2015/16 i henhold til selskabets interne registreringer heraf 26.000 t.kr., som er fordelt over årene 2018 til 2021.

Disse forpligtelser ligger i naturlig forlængelse af virksomhedens sædvanlige indbytning og salg af brugte maskiner af eget fabrikat. Idet restværdierne samtidig er fastsat forsigtigt, i henhold til virksomhedens leverandørers internationale standarder herfor, er det ledelsens opfattelse, at dette ikke vil påvirke virksomhedens økonomiske stilling i negativ retning ud over forpligtelser, der er indregnet i balancen pr. 30. september 2016.

Modervirksomhed

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter 39.078 t.kr. er der givet virksomhedspant på 40.000 t.kr. omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør 89.546 t.kr.

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

Der er udstedt bankgarantier på 153 t.kr.

Tilbagekøbsforpligtelser:

Der er afgivet tilsagn om tilbagekøb af maskiner overfor leasingselskaber med udgangspunkt i de i leasingkontrakterne indregnede restværdier. Restværdierne udgør ultimo regnskabsåret 2015/16 i henhold til selskabets interne registreringer heraf 26.000 t.kr., som er fordelt over årene 2018 til 2021.

Disse forpligtelser ligger i naturlig forlængelse af virksomhedens sædvanlige indbytning og salg af brugte maskiner af eget fabrikat. Idet restværdierne samtidig er fastsat forsigtigt, i henhold til virksomhedens leverandørers internationale standarder herfor, er det ledelsens opfattelse, at dette ikke vil påvirke virksomhedens økonomiske stilling i negativ retning ud over forpligtelser, der er indregnet i balancen pr. 30. september 2016.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

13 Nærtstående parter

Modervirksomhed

Johs. Møllers Maskiner A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
JMM Group Holding A/S	Tøndervej 7, 6500 Vojens	Kapitalbesiddelse

Ejerforhold

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

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
JMM Group Holding A/S	Tøndervej 7, 6500 Vojens
SME Equity Partners A/S	Tøndervej 7, 6500 Vojens

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
14 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor				
Lovpligtig revision	291.594	296.196	178.500	164.500
Erklæringsopgaver med sikkerhed	0	44.300	0	44.300
Skatterådgivning	17.000	25.935	0	25.935
Andre ydelser	133.385	160.957	88.750	91.500
	441.979	527.388	267.250	326.235

kr.	Koncern	
	2015/16	2014/15
15 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	4.218.708	2.320.334
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-11.129
Finansielle indtægter	-852.874	-964.297
Finansielle omkostninger	5.441.284	3.209.084
Skat af årets resultat	3.751.916	4.131.506
Øvrige reguleringer	153.260	-489.918
	12.712.294	8.195.580
16 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-15.317.697	-11.757.595
Ændring i tilgodehavender	8.356.328	12.022.216
Ændring i leverandørgæld m.v.	18.045.656	402.988
	11.084.287	667.609
17 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	320.477	298.224
Kortfristet gæld til banker	-60.669.251	-84.368.450
	-60.348.774	-84.070.226