

Johs. Møllers Maskiner A/S

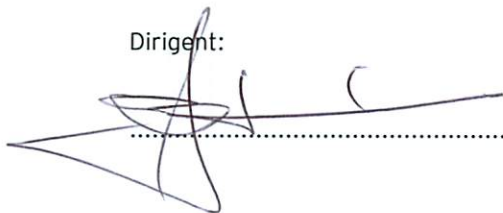
Tøndervej 7, 6500 Vojens

CVR-nr. 25 60 70 58

Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. februar 2018

Dirigent:

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke, positioned above a dotted horizontal line.



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Johs. Møllers Maskiner A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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 5. februar 2018
Direktion:



Hans Holm

Bestyrelse:



Johan Blach Petersen
formand



Jan Koch Møller



Leif Rudebeck Petersen



Andy Nørregaard Andersen



Jan Eggert Petersen



Tommy Olsen Bladt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Johs. Møllers Maskiner A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Johs. Møllers Maskiner A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, 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.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for 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 for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Haderslev, den 5. februar 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Mortensen
statsaut. revisor



Anders Blåavand
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 2016 - 30. september 2017
Telefon	73 54 77 00
Bestyrelse	Johan Blach Petersen, formand Jan Koch Møller Leif Rudebeck Petersen Andy Nørregaard Andersen Jan Eggert Petersen Tommy Olsen Bladt
Direktion	Hans Holm
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Norgesvej 24 B, 6100 Haderslev

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Hovedtal					
Nettoomsætning	610.197	551.278	491.817	464.546	426.441
Resultat af ordinær primær drift	16.894	18.269	16.324	13.146	11.575
Resultat af finansielle poster	-1.911	-4.561	-2.245	-2.923	-3.299
Årets resultat	11.599	9.956	9.947	7.561	5.624
Balancesum					
Egenkapital	190.025	191.516	188.217	150.956	157.059
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	31.388	27.410	15.453	10.588	16.107
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-4.823	-2.178	-24.963	-358	-11.144
Investering i materielle anlægsaktiver	-12.386	-8.188	-12.286	3.997	12.194
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-8.659	-1.511	-14.233	-1.431	-10.700
Pengestrøm i alt	17.906	23.721	-23.743	8.799	-5.737
Nøgletal					
Overskudsgrad	2,8 %	3,3 %	3,3 %	2,8 %	2,7 %
Afkastningsgrad	8,9 %	9,6 %	9,6 %	8,5 %	7,6 %
Soliditetsgrad	27,0 %	26,0 %	21,1 %	28,5 %	22,6 %
Egenkapitalforrentning	22,9 %	22,2 %	24,0 %	19,3 %	17,1 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	183	178	120	120	117

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

Ledelsesberetning

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 2016/17 udgør 610.197.094 kr. mod 551.277.782 kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2016/17 udviser et overskud på 11.599.077 kr. mod et overskud på 9.955.661 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på 51.295.268 kr.

Årets realiserede resultat ligger på niveau med tidligere udmeldte forventninger.

Videnressourcer

Koncernens medarbejderstab består af 183 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, miljø 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.

Redegørelse for kønsræssig sammensætning af ledelsen

For virksomhedens lovpligtige redegørelse for kønsfordeling i ledelsen, jf. §99b i Årsregnskabsloven, henvises til virksomhedens hjemmeside, <https://www.jmm-group.com/johs-moellers-maskiner>.

Som et led i at opfylde disse krav foretages en løbende gennemgang af målopfyldelse og de opstillede politikker i denne forbindelse. Det er vurderingen, at der er sket en positiv udvikling frem mod at nå de opstillede mål.



Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

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

Aktiviteterne som underleverandør til jernindustrien i Danmark i datterselskabet JMM Group Equipment A/S er med virkning fra 1. januar 2018 solgt.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2017/18 forventes et stigende resultat, som følge af positiv udvikling for koncernen generelt.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	Nettoomsætning	610.197.094	551.277.782	404.035.214	370.170.922
	Andre driftsindtægter	313.053	57.344	263.000	37.800
	Vareforbrug	-470.786.878	-415.506.470	-329.693.826	-294.567.425
	Andre eksterne omkostninger	-25.875.762	-27.853.135	-14.587.993	-16.884.190
	Bruttoresultat	113.847.507	107.975.521	60.016.395	58.757.107
3	Personaleomkostninger	-92.128.926	-85.488.011	-44.256.306	-44.073.653
	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.782.711	-4.218.708	-2.698.057	-2.005.239
	Andre driftsomkostninger	-41.667	0	0	0
	Resultat før finansielle poster	16.894.203	18.268.802	13.062.032	12.678.215
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.128.740	3.740.733
4	Finansielle indtægter	713.538	855.722	1.003.084	975.821
5	Finansielle omkostninger	-2.624.510	-5.416.947	-1.875.911	-4.797.062
	Resultat før skat	14.983.231	13.707.577	14.317.945	12.597.707
6	Skat af årets resultat	-3.384.154	-3.751.916	-2.718.868	-2.642.046
	Årets resultat	11.599.077	9.955.661	11.599.077	9.955.661

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
7	Materielle anlægsaktiver				
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	21.638.801	20.276.947	16.317.172	11.627.837
	Indretning af lejede lokaler	3.130.057	3.189.568	1.935.610	1.791.446
		<u>24.768.858</u>	<u>23.466.515</u>	<u>18.252.782</u>	<u>13.419.283</u>
8	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	21.696.996	25.216.455
	Andre tilgodehavender	3.731.626	5.025.812	1.764.526	1.705.207
		<u>3.731.626</u>	<u>5.025.812</u>	<u>23.461.522</u>	<u>26.921.662</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>28.500.484</u>	<u>28.492.327</u>	<u>41.714.304</u>	<u>40.340.945</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	8.897.884	8.520.795	0	0
	Varer under fremstilling	5.300.475	5.888.835	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	80.213.293	90.209.565	45.697.321	60.654.935
		<u>94.411.652</u>	<u>104.619.195</u>	<u>45.697.321</u>	<u>60.654.935</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	49.959.940	42.971.274	29.766.295	24.486.476
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	13.365.315	8.920.623
12	Udskudte skatteaktiver	4.829.200	6.735.700	138.100	2.261.200
	Andre tilgodehavender	7.207.959	4.856.702	6.318.512	3.559.155
9	Periodeafgrænsningsposter	2.079.634	3.520.310	594.910	1.262.662
		<u>64.076.733</u>	<u>58.083.986</u>	<u>50.183.132</u>	<u>40.490.116</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.036.417</u>	<u>320.477</u>	<u>297.496</u>	<u>138.450</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>161.524.802</u>	<u>163.023.658</u>	<u>96.177.949</u>	<u>101.283.501</u>
	AKTIVER I ALT	<u>190.025.286</u>	<u>191.515.985</u>	<u>137.892.253</u>	<u>141.624.446</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
		PASSIVER			
		Egenkapital			
10	Aktiekapital	26.145.000	26.145.000	26.145.000	26.145.000
	Overført resultat	20.150.268	13.697.310	20.150.268	13.697.310
	Foreslået udbytte	5.000.000	10.000.000	5.000.000	10.000.000
	Egenkapital i alt	51.295.268	49.842.310	51.295.268	49.842.310
		Gældsforpligtelser			
11	Langfristede gældsforpligtelser				
	Leasingforpligtelser	6.456.813	5.002.745	3.844.857	3.069.382
	Deposita	0	0	2.500.000	0
		6.456.813	5.002.745	6.344.857	3.069.382
		Kortfristede gældsforpligtelser			
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.281.242	3.240.996	1.523.998	1.994.273
	Gæld til banker	45.479.583	60.669.251	29.001.508	39.189.170
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	20.137	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	38.412.267	41.391.906	13.718.921	19.121.633
	Gæld til tilknyttede virksomheder	846.165	0	5.544.676	9.710.861
	Skyldig selskabsskat	1.580.833	416.593	0	0
	Anden gæld	33.077.603	25.449.503	19.867.513	13.194.136
13	Periodeafgrænsningsposter	10.595.512	5.482.544	10.595.512	5.502.681
		132.273.205	136.670.930	80.252.128	88.712.754
	Gældsforpligtelser i alt	138.730.018	141.673.675	86.596.985	91.782.136
	PASSIVER I ALT	190.025.286	191.515.985	137.892.253	141.624.446

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 15 Sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter
- 17 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Egenkapitalopgørelse

		Koncern			
Note	kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2016	26.145.000	13.697.310	10.000.000	49.842.310
	Overført via resultatdisponering	0	6.599.077	5.000.000	11.599.077
	Valutakursreguleringer	0	-146.119	0	-146.119
	Udloddet udbytte	0	0	-10.000.000	-10.000.000
	Egenkapital 30. september 2017	26.145.000	20.150.268	5.000.000	51.295.268

		Modervirksomhed			
Note	kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2016	26.145.000	13.697.310	10.000.000	49.842.310
18	Overført, jf. resultatdisponering	0	6.599.077	5.000.000	11.599.077
	Valutakursreguleringer	0	-146.119	0	-146.119
	Udloddet udbytte	0	0	-10.000.000	-10.000.000
	Egenkapital 30. september 2017	26.145.000	20.150.268	5.000.000	51.295.268

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2016/17	2015/16
	Årets resultat	11.599.077	9.955.661
19	Reguleringer	9.964.334	12.712.294
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	21.563.411	22.667.955
20	Ændring i driftskapital	12.049.586	11.084.287
	Pengestrømme fra primær drift	33.612.997	33.752.242
	Renteindbetalinger m.v.	713.538	852.874
	Renteudbetalinger m.v.	-2.624.510	-5.441.284
	Betalt selskabsskat	-313.551	-1.753.390
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	31.388.474	27.410.442
	Køb af materielle anlægsaktiver	-12.386.301	-8.187.669
	Salg af materielle anlægsaktiver	6.268.632	5.889.407
	Salg af finansielle anlægsaktiver	1.294.186	127.181
	Salg af virksomheder	0	116.542
	Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet	0	-123.876
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-4.823.483	-2.178.415
	Udbetalt udbytte	-10.000.000	0
	Provenu af langfristede gældsforpligtelser	3.827.063	0
	Provenue ved optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder	846.304	0
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-3.332.750	-1.510.575
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-8.659.383	-1.510.575
	Årets pengestrøm	17.905.608	23.721.452
	Likvider 1. oktober	-60.348.774	-84.070.226
21	Likvider 30. september	-42.443.166	-60.348.774

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Johs. Møllers Maskiner A/S for 2016/17 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.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. oktober 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling:

1. Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er koncern- og årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncernregnskabet

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.

De 100 %-konsoliderede virksomheder er således Johs. Møllers Maskiner A/S, Stemas Maskinsalg A/S, Haderslev, JMM Group Equipment A/S, Haderslev og Johs. Møller Maskin AS, Norge.

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 nyerhvervede, 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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udenlandske dattervirksomheder

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs, 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.

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 anlægsaktiver.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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	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 dattervirksomheder 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

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 underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien.

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 nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

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

Nettorealisationsværdi 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 2016 - 30. september 2017

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 diskonteringsrate 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

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 acontoskatte.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 kontorejendomme 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 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 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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****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 nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
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 2016 - 30. september 2017

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

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

Aktiviteterne som underleverandør til jernindustrien i Danmark i datterselskabet JMM Group Equipment A/S er med virkning fra 1. januar 2018 solgt.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	79.047.700	74.313.340	36.112.695	37.267.039
Pensioner	9.692.865	7.985.217	5.709.051	4.543.596
Andre omkostninger til social sikring	1.471.853	1.255.245	740.413	639.508
Andre personaleomkostninger	1.916.508	1.934.209	1.694.147	1.623.510
	<u>92.128.926</u>	<u>85.488.011</u>	<u>44.256.306</u>	<u>44.073.653</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	183	178	78	82

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet 1.788.485 kr. (2015/16: 1.853.068 kr.)

Modervirksomhed

Vederlag til moderselskabets ledelse udgør samlet 1.731.454 kr. (2015/16: 1.796.037 kr.)

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	519	0	446.635	474.314
Andre finansielle indtægter	713.019	855.722	556.449	501.507
	<u>713.538</u>	<u>855.722</u>	<u>1.003.084</u>	<u>975.821</u>
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	20.330	0	67.806	284.314
Nedskrivning af koncerninterne tilgodehavender	0	0	0	2.930.215
Andre finansielle omkostninger	2.604.180	5.416.947	1.808.105	1.582.533
	<u>2.624.510</u>	<u>5.416.947</u>	<u>1.875.911</u>	<u>4.797.062</u>
6 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.477.654	965.416	595.768	11.746
Årets regulering af udskudt skat	1.906.500	2.786.500	2.123.100	2.630.300
	<u>3.384.154</u>	<u>3.751.916</u>	<u>2.718.868</u>	<u>2.642.046</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. oktober 2016	44.812.480	6.705.410	51.517.890
Tilgange	11.563.003	823.298	12.386.301
Afgange	-7.340.147	0	-7.340.147
Kostpris 30. september 2017	49.035.336	7.528.708	56.564.044
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	24.535.533	3.515.842	28.051.375
Afskrivninger	3.899.902	882.809	4.782.711
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-1.038.900	0	-1.038.900
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	27.396.535	4.398.651	31.795.186
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	21.638.801	3.130.057	24.768.858
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	8.595.542	0	8.595.542
	Modervirksomhed		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. oktober 2016	20.095.279	3.128.373	23.223.652
Tilgange	12.925.787	637.402	13.563.189
Afgange	-6.999.532	0	-6.999.532
Kostpris 30. september 2017	26.021.534	3.765.775	29.787.309
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	8.467.442	1.336.927	9.804.369
Afskrivninger	2.204.820	493.238	2.698.058
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-967.900	0	-967.900
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	9.704.362	1.830.165	11.534.527
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	16.317.172	1.935.610	18.252.782
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	5.268.952	0	5.268.952

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern	
	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2016	5.025.812	
Tilgange	59.319	
Afgange	-1.353.505	
Kostpris 30. september 2017	3.731.626	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	3.731.626	

kr.	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. oktober 2016	35.949.764	1.705.207	37.654.971
Tilgange	0	59.319	59.319
Kostpris 30. september 2017	35.949.764	1.764.526	37.714.290
Værdireguleringer 1. oktober 2016	-10.733.309	0	-10.733.309
Valutakursreguleringer	-146.119	0	-146.119
Modtaget udbytte	-5.502.080	0	-5.502.080
Årets resultat	2.128.740	0	2.128.740
Værdireguleringer 30. september 2017	-14.252.768	0	-14.252.768
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	21.696.996	1.764.526	23.461.522

Modervirksomhed

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder				
Johs. Møller Maskin AS	Norge	100,00 %	3.900.785	1.321.531
Stemas Maskinsalg A/S	Haderslev	100,00 %	12.649.833	3.822.255
JMM Group Equipment A/S	Haderslev	100,00 %	5.146.379	-3.015.046

9 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter under aktiver indeholder forudbetalinger vedrørende servicekontrakter, leverandører af varer og tjenesteydelser, leasingkontrakter, husleje samt øvrige forudbetalinger.

Modervirksomhed

Periodeafgrænsningsposter under aktiver indeholder forudbetalinger vedrørende servicekontrakter, leverandører af varer og tjenesteydelser, leasingkontrakter, husleje samt øvrige forudbetalinger.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

kr.	Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16
10 Aktiekapital		
Aktiekapitalen 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
	26.145.000	26.145.000

11 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/9 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	8.738.055	2.281.242	6.456.813	0
	8.738.055	2.281.242	6.456.813	0
	Modervirksomhed			
kr.	Gæld i alt 30/9 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	5.368.855	1.523.998	3.844.857	0
Deposita	2.500.000	0	2.500.000	0
	7.868.855	1.523.998	6.344.857	0

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
12 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. oktober	-6.735.700	-9.522.200	-2.261.200	-4.891.500
Årets regulering af udskudt skat, indregnet i resultatopgørelsen	1.906.500	2.786.500	2.123.100	2.630.300
Udskudt skat 30. september	-4.829.200	-6.735.700	-138.100	-2.261.200
Udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver	1.236.300	361.800	637.300	423.000
Gældsforpligtelser	-1.516.600	-564.700	-775.400	-564.700
Skattemæssigt underskud	-4.674.700	-6.532.800	0	-2.119.500
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	125.800	0	0	0
	-4.829.200	-6.735.700	-138.100	-2.261.200

Udskudt skat hidrører fra midlertidige forskelle vedrørende materielle anlægsaktiver, gældsforpligtelser samt skattemæssige fremførbare underskud, som forventes udnyttet ved fremtidig indtjening inden for 5 år.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017**Noter****13 Periodeafgrænsningsposter****Koncern**

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser omfatter betalinger vedrørende salg af varer og servicekontrakter, der først indregnes som indtægter i det efterfølgende regnskabsår, når indregningskriterierne herfor er opfyldt.

Modervirksomhed

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser omfatter betalinger vedrørende salg af varer og servicekontrakter, der først indregnes som indtægter i det efterfølgende regnskabsår, når indregningskriterierne herfor er opfyldt.

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**Andre økonomiske forpligtelser****Koncern**

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler for i alt 58.498 t.kr., heraf udgør forpligtelsen pr. 30. september 2017 i alt 42.076 t.kr. Af dette beløb udgør forpligtelsen på maskiner, der er genudlejet, 40.418 t.kr.

Koncernen har indgået huslejekontrakt, der har en uopsigelighedsperiode frem til 1. oktober 2019. Forpligtelsen i uopsigelighedsperioden udgør 9.156 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 kildeskatte på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen.

Selskabet har indgået huslejekontrakt, der har en uopsigelighedsperiode frem til 1. oktober 2019. Forpligtelsen i uopsigelighedsperioden udgør 4.242 t.kr.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler for i alt 51.447 t.kr., heraf udgør forpligtelsen pr. 30. september 2017 i alt 37.108 t.kr. Af dette beløb udgør forpligtelsen på maskiner, der er genudlejet, 36.103 t.kr.

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter.

15 Sikkerhedsstillelser**Koncern**

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter 42.641 t.kr. er der givet virksomhedspant på 74.389 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 160.241 t.kr.

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 2016/17 i henhold til selskabets interne registreringer heraf 30.543 t.kr., som er fordelt over årene 2017 til 2023.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

15 Sikkerhedsstillelser (fortsat)

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 2017.

Modervirksomhed

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter 28.805 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 89.955 t.kr.

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

Der er udstedt bankgarantier på 18 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 2016/17 i henhold til selskabets interne registreringer heraf 30.543 t.kr., som er fordelt over årene 2017 til 2023.

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 2017.

16 Nærtstående parter

Koncern

Transaktioner med nærtstående parter

Koncernen har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Nærtstående part	Beløb	Beskrivelse af transaktion
	kr.	
Associerede virksomheder	1.758.977	Salg af varer og tjenesteydelser m.v.
Associerede virksomheder	7.020.642	Køb af varer og tjenesteydelser m.v.
Associerede virksomheder	1.686.357	Køb af materielle anlægsaktiver
Tilknyttede virksomheder	519	Renteindtægter
Associerede virksomheder	7.608	Renteindtægter
Tilknyttede virksomheder	20.330	Renteomkostninger
Associerede virksomheder	1.357	Renteomkostninger
Associerede virksomheder	699.067	Tilgodehavender
Tilknyttede virksomheder	2.575.503	Gældsforpligtelser
Tilknyttede virksomheder	10.000.000	Udloddet udbytte

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 3, Personalemkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

Modervirksomhed

Betydelig indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for betydelig indflydelse
JMM Group Holding A/S	Tøndervej 7, 6500 Vojens	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med nærtstående parter

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

Modervirksomheden har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Nærtstående part	Beløb	Beskrivelse af transaktion
	kr.	
Tilknyttede virksomheder	10.055.207	Salg af varer og tjenesteydelser m.v.
Associerede virksomheder	1.758.977	Salg af varer og tjenesteydelser m.v.
Tilknyttede virksomheder	15.970.040	Køb af varer og tjenesteydelser m.v.
Associerede virksomheder	2.930.583	Køb af varer og tjenesteydelser m.v.
Tilknyttede virksomheder	1.686.357	Køb af materielle anlægsaktiver
Tilknyttede virksomheder	456.862	Renteindtægter
Associerede virksomheder	7.608	Renteindtægter
Tilknyttede virksomheder	84.880	Renteomkostninger
Tilknyttede virksomheder	13.365.315	Tilgodehavender
Associerede virksomheder	699.067	Tilgodehavender
Tilknyttede virksomheder	5.544.676	Gældsforpligtelser
Tilknyttede virksomheder	10.000.000	Udloddet udbytte
Tilknyttede virksomheder	5.502.080	Modtaget udbytte

Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 3, personaleomkostninger.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
17 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor				
Lovpligtig revision	285.265	291.594	169.400	178.500
Skatterådgivning	19.300	17.000	19.300	0
Andre ydelser	146.210	133.385	98.500	88.750
	450.775	441.979	287.200	267.250

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

		Modervirksomhed	
kr.		2016/17	2015/16
18	Resultatdisponering		
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	5.000.000	10.000.000
	Overført resultat	6.599.077	-44.339
		<u>11.599.077</u>	<u>9.955.661</u>
		Koncern	
kr.		2016/17	2015/16
19	Reguleringer		
	Af- og nedskrivninger	4.782.711	4.218.708
	Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	32.616	0
	Finansielle indtægter	-713.538	-852.874
	Finansielle omkostninger	2.624.510	5.441.284
	Skat af årets resultat	3.384.154	3.751.916
	Øvrige reguleringer	-146.119	153.260
		<u>9.964.334</u>	<u>12.712.294</u>
20	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	10.207.543	-15.317.697
	Ændring i tilgodehavender	-9.118.457	8.356.328
	Ændring i leverandørgæld m.v.	10.960.500	18.045.656
		<u>12.049.586</u>	<u>11.084.287</u>
21	Likvider, ultimo		
	Likvide beholdninger ifølge balancen	3.036.417	320.477
	Kortfristet gæld til banker	-45.479.583	-60.669.251
		<u>-42.443.166</u>	<u>-60.348.774</u>