

JMM Group Holding A/S

Tøndervej 7, 6500 Vojens

CVR-nr. 37 10 43 37

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. januar 2019

Dirigent:

.....
Johan Blach Petersen





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for JMM Group Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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 28. januar 2019
Direktion:

.....
Hans Holm

Bestyrelse:

.....
Johan Blach Petersen
formand

.....
Jan Koch Møller

.....
Hans Holm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i JMM Group Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JMM Group Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, 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 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejl-information, 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 fejl-information, når sådan findes. Fejl-informationer 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 regnskaberne.

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:

- u Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejl-information i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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 fejl-information forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejl-information forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- u 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.
- u 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.
- u Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne 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 regnskaberne 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.
- u Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- u 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Haderslev, den 28. januar 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Lars Mortensen
statsaut. revisor
mne32743

Anders Blaavand
statsaut. revisor
mne36185

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	JMM Group Holding A/S
Adresse, postnr., by	Tøndervej 7, 6500 Vojens
CVR-nr.	37 10 43 37
Stiftet	23. september 2015
Hjemstedskommune	Haderslev
Regnskabsår	1. oktober 2017 - 30. september 2018
Telefon	73 54 77 00
Bestyrelse	Johan Blach Petersen, formand Jan Koch Møller Hans Holm
Direktion	Hans Holm
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Norgesvej 24 B, 6100 Haderslev

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2017/18	2016/17	2015/16
Hovedtal			
Nettoomsætning	562.703	610.145	551.278
Resultat af ordinær primær drift	16.481	14.614	15.940
Resultat af finansielle poster	-3.516	-4.110	-5.791
Årets resultat	9.703	7.108	6.674
Balancesum			
Egenkapital	37.641	41.017	32.560
Pengestrømme			
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-1.527	29.811	26.797
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-16.581	-3.623	-55.176
Investering i materielle anlægsaktiver	-19.894	-12.386	-8.188
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	10.496	218	25.101
Pengestrøm i alt	-7.612	26.406	-3.278
Nøgletal			
Overskudsgrad	2,9 %	2,4 %	2,9 %
Afkastningsgrad	8,2 %	6,9 %	7,5 %
Soliditetsgrad	17,8 %	13,5 %	9,6 %
Egenkapitalforrentning	19,6 %	33,1 %	36,7 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	141	183	178

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal. 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. Indefor nævnte områder omfatter aktiviteterne ligeledes salg af reserve- og sliddele samt udførelse af reparations- og servicearbejde.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens omsætning i 2017/18 udgør 562.703.227 kr. mod 610.145.262 kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2017/18 udviser et overskud på 9.703.397 kr. mod et overskud på 7.107.711 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på 37.641.434 kr.

Virksomheden har i regnskabsåret erhvervet yderligere kapitalejerandele i Johs. Møllers Maskiner A/S og virksomhedens ejerandel pr. 30. september 2018 udgør således 94 %

Koncernen har i 2018 frasolgt sine aktiviteter som underleverandør til jernindustrien. Salget har medført nedgang i koncernens omsætning og engangsomkostninger, som har påvirket regnskabsåret negativt. Aktiviteten har været underskudsgivende, og der forventes således som følge af frasalget positive resultateffekter for 2018/19 og kommende regnskabsår.

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

Videnressourcer

Koncernens medarbejderstab består af 141 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.

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 kønsmæssig sammensætning af ledelsen

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

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

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2018/19 forventes et stigende resultat, som følge af de i 2017/18 foretagne tilpasninger af koncernen.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	Nettoomsætning	562.703.227	610.145.262	0	0
	Vareforbrug	-437.360.941	-470.750.277	0	0
	Andre driftsindtægter	78.000	313.053	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-25.086.436	-25.888.716	-49.724	-71.250
	Bruttoresultat	100.333.850	113.819.322	-49.724	-71.250
3	Personaleomkostninger	-77.059.745	-92.171.991	0	0
4	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-6.734.012	-6.991.252	0	0
	Andre driftsomkostninger	-59.432	-41.667	0	0
	Resultat før finansielle poster	16.480.661	14.614.412	-49.724	-71.250
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.652.186	9.208.029
5	Finansielle indtægter	800.574	728.619	56.747	35.930
6	Finansielle omkostninger	-4.316.441	-4.838.732	-1.015.366	-1.117.311
	Resultat før skat	12.964.794	10.504.299	5.643.843	8.055.398
7	Skat af årets resultat	-3.261.397	-3.396.588	483.924	-12.434
	Årets resultat	9.703.397	7.107.711	6.127.767	8.042.964
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i JMM Group Holding A/S	6.127.767	8.042.964		
	Minoritetsinteresser	3.575.630	-935.253		
		9.703.397	7.107.711		

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
8	Immaterielle anlægsaktiver				
	Goodwill	12.237.452	17.668.330	0	0
		<u>12.237.452</u>	<u>17.668.330</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Materielle anlægsaktiver				
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	24.642.253	21.638.801	0	0
	Indretning af lejede lokaler	2.175.551	3.130.057	0	0
		<u>26.817.804</u>	<u>24.768.858</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
10	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	67.984.284	56.232.399
	Andre tilgodehavender	3.824.877	4.371.226	2.082.513	639.600
		<u>3.824.877</u>	<u>4.371.226</u>	<u>70.066.797</u>	<u>56.871.999</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>42.880.133</u>	<u>46.808.414</u>	<u>70.066.797</u>	<u>56.871.999</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	0	8.897.884	0	0
	Varer under fremstilling	0	5.300.475	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	100.392.069	80.213.293	0	0
		<u>100.392.069</u>	<u>94.411.652</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	37.532.081	51.179.150	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.523.835	2.575.503
14	Udskudte skatteaktiver	4.689.000	4.829.200	0	0
	Andre tilgodehavender	5.615.609	7.207.959	0	0
11	Periodeafgrænsningsposter	1.443.820	2.079.634	0	0
		<u>49.280.510</u>	<u>65.295.943</u>	<u>1.523.835</u>	<u>2.575.503</u>
	Likvide beholdninger	<u>365.217</u>	<u>3.036.417</u>	<u>1.733</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>150.037.796</u>	<u>162.744.012</u>	<u>1.525.568</u>	<u>2.575.503</u>
	AKTIVER I ALT	<u>192.917.929</u>	<u>209.552.426</u>	<u>71.592.365</u>	<u>59.447.502</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		PASSIVER			
		Egenkapital			
12	Aktiekapital	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
	Overført resultat	24.402.275	18.285.809	24.402.275	18.285.809
		Aktionærer i JMM Group Holding A/S' andel af egenkapital			
	Minoritetsinteresser	34.402.275	28.285.809	34.402.275	28.285.809
		3.239.159	12.731.199	0	0
	Egenkapital i alt	37.641.434	41.017.008	34.402.275	28.285.809
		Gældsforpligtelser			
13	Langfristede gældsforpligtelser				
	Leasingforpligtelser	8.072.899	6.456.813	0	0
15	Ansvarlig lånekapital	9.000.081	10.337.722	9.000.081	10.337.722
	Anden gæld	7.200.000	0	7.200.000	0
		24.272.980	16.794.535	16.200.081	10.337.722
		Kortfristede gældsforpligtelser			
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5.299.294	2.281.242	1.972.000	0
	Gæld til banker	68.919.504	63.979.106	0	18.499.523
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.530.495	39.631.477	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	11.505.463	659.632
	Skyldig selskabsskat	3.722.794	2.118.318	3.164.422	1.607.191
	Anden gæld	28.996.504	33.135.228	4.348.124	57.625
16	Periodeafgrænsningsposter	4.534.924	10.595.512	0	0
		131.003.515	151.740.883	20.990.009	20.823.971
	Gældsforpligtelser i alt	155.276.495	168.535.418	37.190.090	31.161.693
	PASSIVER I ALT	192.917.929	209.552.426	71.592.365	59.447.502

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Egenkapitalopgørelse

		Koncern				
Note	kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital					
	1. oktober 2017	10.000.000	18.285.809	28.285.809	12.731.199	41.017.008
	Afgang af egenkapital ved køb af virksomhed mv.	0	0	0	-13.062.710	-13.062.710
	Overført via resultatdisponering	0	6.127.767	6.127.767	3.575.630	9.703.397
	Valutakursreguleringer	0	-11.301	-11.301	-4.960	-16.261
	Egenkapital 30. september 2018	10.000.000	24.402.275	34.402.275	3.239.159	37.641.434

		Modervirksomhed		
Note	kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2017	10.000.000	18.285.809	28.285.809
21	Overført via resultatdisponering	0	6.127.767	6.127.767
	Valutakursreguleringer	0	-11.301	-11.301
	Egenkapital 30. september 2018	10.000.000	24.402.275	34.402.275

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2017/18	2016/17
	Årets resultat	9.703.397	7.107.711
22	Reguleringer	14.199.758	15.502.210
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	23.903.155	22.609.921
23	Ændring i driftskapital	-20.405.478	11.430.613
	Pengestrømme fra primær drift	3.497.677	34.040.534
	Renteindbetalinger m.v.	808.224	728.619
	Renteudbetalinger m.v.	-4.316.441	-4.838.732
	Betalt selskabsskat	-1.516.721	-119.435
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-1.527.261	29.810.986
	Køb af materielle anlægsaktiver	-19.894.183	-12.386.301
	Salg af materielle anlægsaktiver	12.878.000	6.268.632
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-12.942.913	0
	Salg af finansielle anlægsaktiver	3.378.262	2.494.186
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-16.580.834	-3.623.483
	Provenue ved optagelse af langfristede gældsforpligtelser	13.549.576	3.827.063
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-3.053.079	-3.608.663
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	10.496.497	218.400
	Årets pengestrøm	-7.611.598	26.405.903
	Likvider 1. oktober	-60.942.689	-87.348.592
24	Likvider 30. september	-68.554.287	-60.942.689

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JMM Group Holding A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden JMM Group Holding 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 JMM Group Holding A/S, Johs. Møllers Maskiner A/S, Haderslev, 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 nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 finansiell post.

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

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

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, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser 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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****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.

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for det enkelte forretningsområde. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år.

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

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

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 finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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.

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 anskaffelsesværdien.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

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.

Varebeholdninger

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

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

For sammenligningstallene er følgende endvidere gældende:

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Egenkapital*****Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode***

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Leasingforpligtelser

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

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.

Segmentoplysninger

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

Nøgletal

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

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

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	65.716.020	79.056.323	0	0
Pensioner	8.154.423	9.692.865	0	0
Andre omkostninger til social sikring	926.788	1.463.230	0	0
Andre personaleomkostninger	2.262.514	1.959.573	0	0
	<u>77.059.745</u>	<u>92.171.991</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	141	183	0	0

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet 1.873.511 kr. (2016/17: 1.788.485 kr.)

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
4 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.748.207	2.208.541	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.985.805	4.782.711	0	0
	<u>6.734.012</u>	<u>6.991.252</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	2.834	20.330
Andre finansielle indtægter	800.574	728.619	53.913	15.600
	<u>800.574</u>	<u>728.619</u>	<u>56.747</u>	<u>35.930</u>
6 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	47.762	519
Andre finansielle omkostninger	4.316.441	4.838.732	967.604	1.116.792
	<u>4.316.441</u>	<u>4.838.732</u>	<u>1.015.366</u>	<u>1.117.311</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
7 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.121.197	1.490.088	-483.924	12.434
Årets regulering af udskudt skat	140.200	1.906.500	0	0
	<u>3.261.397</u>	<u>3.396.588</u>	<u>-483.924</u>	<u>12.434</u>

8 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern
	Goodwill
Kostpris 1. oktober 2017	22.085.412
Afgange	-3.865.447
Kostpris 30. september 2018	<u>18.219.965</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	4.417.082
Afskrivninger	1.748.207
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-182.776
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	<u>5.982.513</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>12.237.452</u>
Afskrives over	<u>10 år</u>

9 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. oktober 2017	43.190.384	7.528.708	50.719.092
Tilgange	19.441.117	453.066	19.894.183
Afgange	-23.543.440	-3.126.637	-26.670.077
Kostpris 30. september 2018	<u>39.088.061</u>	<u>4.855.137</u>	<u>43.943.198</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	21.551.583	4.398.651	25.950.234
Afskrivninger	4.341.712	644.093	4.985.805
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-11.447.487	-2.363.158	-13.810.645
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	<u>14.445.808</u>	<u>2.679.586</u>	<u>17.125.394</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>24.642.253</u>	<u>2.175.551</u>	<u>26.817.804</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	<u>11.348.893</u>	<u>0</u>	<u>11.348.893</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern	
	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2017	4.371.226	
Tilgange	1.482.663	
Afgange	-2.029.012	
Kostpris 30. september 2018	3.824.877	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	3.824.877	

kr.	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. oktober 2017	50.892.119	639.600	51.531.719
Tilgange	11.500.000	1.442.913	12.942.913
Afgange	-2.105.881	0	-2.105.881
Kostpris 30. september 2018	60.286.238	2.082.513	62.368.751
Værdireguleringer 1. oktober 2017	5.340.280	0	5.340.280
Valutakursreguleringer	-11.301	0	-11.301
Modtaget udbytte	-5.000.000	0	-5.000.000
Årets resultat	9.131.354	0	9.131.354
Årets afskrivning på goodwill	-1.748.207	0	-1.748.207
Tilbageførsel af værdireguleringer på afhændede aktiver	-14.080	0	-14.080
Værdireguleringer 30. september 2018	7.698.046	0	7.698.046
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	67.984.284	2.082.513	70.066.797

Modervirksomhed

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder				
Johs. Møllers Maskiner A/S	Haderslev	94,00 %	58.985.991	12.706.984

11 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

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

kr.	Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17
12 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A--aktier, 10.000.000 stk. a nom. 1,00 kr.	10.000.000	10.000.000
	10.000.000	10.000.000

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

13 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/9 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	11.400.193	3.327.294	8.072.899	400.186
Ansvarlig lånekapital	10.972.081	1.972.000	9.000.081	4.000.000
Anden gæld	7.200.000	0	7.200.000	1.440.000
	29.572.274	5.299.294	24.272.980	5.840.186

kr.	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 30/9 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	10.972.081	1.972.000	9.000.081	4.000.000
Anden gæld	7.200.000	0	7.200.000	1.440.000
	18.172.081	1.972.000	16.200.081	5.440.000

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
14 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. oktober	-4.829.200	-6.735.700	0	0
Årets regulering af udskudt skat, indregnet i resultatopgørelsen	140.200	1.906.500	0	0
Udskudt skat 30. september	-4.689.000	-4.829.200	0	0
Udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver	2.164.600	1.236.300	0	0
Gældsforpligtelser	-2.178.900	-1.516.600	0	0
Skattemæssigt underskud	-4.674.700	-4.674.700	0	0
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	0	125.800	0	0
	-4.689.000	-4.829.200	0	0

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

15 Ansvarlig lånekapital

kr.	Moder- virksomhed
	Udestående beløb
J. Blach Petersen Business Development A/S	3.657.361
Hans Holm Holding ApS	3.657.360
Jan Koch Møller Holding ApS	3.657.360
Heraf kortfristet andel	-1.972.000
	9.000.081

Med hensyn til tidspunkt for forfald henvises til note 13.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018**Noter****16 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**17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.****Andre økonomiske forpligtelser****Koncern**

Koncernen har indgået huslejekontrakt, der har en uopsigelighedsperiode frem til 31. december 2027. Den årlige leje udgør 4.967 t.kr.

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler for i alt 96.951 t.kr., heraf udgør forpligtelsen pr. 30. september 2018 i alt 87.144 t.kr. Af dette beløb udgør forpligtelsen på maskiner, der er genudlejet, 85.508 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.

18 Sikkerhedsstillelser**Koncern**

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter 68.920 t.kr. er der givet virksomhedspant på 76.889 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 155.445 t.kr.

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter er der udstedt fordringspant på nom. 2.500 t.kr. med pant i selskabets simple fordringer. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør 1.796 t.kr.

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

Til sikkerhed for mellemværender med kreditinstitutter er der givet pant i JMM Group Holding A/S' beholdning af aktier i Johs. Møllers Maskiner A/S. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktierne, hvori der er stillet pant, udgør 52.435 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 2017/18 i henhold til selskabets interne registreringer heraf 34.758 t.kr., som er fordelt over årene 2018 til 2024.

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 2018.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

Modervirksomhed

Til sikkerhed for mellemværender med kreditinstitutter er der givet pant i JMM Group Holding A/S' beholdning af aktier i Johs. Møllers Maskiner A/S. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktierne, hvori der er stillet pant, udgør 52.435 t.kr.

19 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

kr.	2017/18	2016/17
Koncern		
Salg af varer og tjenesteydelser m.v. til associerede virksomheder	2.381.954	1.758.977
Køb af varer og tjenesteydelser m.v. hos associerede virksomheder	5.108.323	7.020.642
Køb af materielle anlægsaktiver hos associerede virksomheder	4.345.000	1.686.357
Køb af finansielle anlægsaktiver hos associerede virksomheder	11.500.000	0
Renteindtægter fra associerede virksomheder	3.581	7.608
Renteomkostninger til associerede virksomheder	634.359	624.087
Gæld til associerede virksomheder	22.172.081	10.337.722
Modervirksomhed		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.834	20.330
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	47.761	519
Renteomkostninger til associerede virksomheder	3.581	0
Renteomkostninger til associerede virksomheder	634.359	613.635
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.523.835	2.575.503
Gæld til tilknyttede virksomheder	11.505.463	659.632
Modtaget udbytte fra tilknyttede virksomheder	5.000.000	10.000.000
Gæld til associerede virksomheder	22.172.081	10.337.722

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

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Oplysninger om ledelsesvederlag

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

Modervirksomhed

Betydelig indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for betydelig indflydelse
J. Blach Petersen Business Development A/S	Strandvejen 112, 8000 Aarhus C	Kapitalbesiddelse
Hans Holm Holding ApS	Engmarksvej 13A, 8240 Risskov	Kapitalbesiddelse
Jan Koch Møller Holding ApS	Mellemgade 10, 6100 Haderslev	Kapitalbesiddelse

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
20 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor				
Lovpligtig revision	271.615	310.465	25.900	25.200
Andre ydelser	135.460	158.510	11.100	12.300
Skatterådgivning	9.500	19.300	0	0
	<u>416.575</u>	<u>488.275</u>	<u>37.000</u>	<u>37.500</u>

Ovenstående beløb er ekskl. moms.

kr.	Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17
21 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	6.127.767	8.042.964
	<u>6.127.767</u>	<u>8.042.964</u>

kr.	Koncern	
	2017/18	2016/17
22 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	6.734.012	6.991.252
Avance/ tab ved afhændelse af anlægsaktiver	712.393	1.150.376
Finansielle indtægter	-808.224	-728.619
Finansielle omkostninger	4.316.441	4.838.732
Skat af årets resultat	3.121.197	1.490.088
Årets regulering af udskudt skat	140.200	1.906.500
Øvrige reguleringer	-16.261	-146.119
	<u>14.199.758</u>	<u>15.502.210</u>

23 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-5.980.417	10.207.543
Ændring i tilgodehavender	15.875.233	-9.758.057
Ændring i leverandørgæld m.v.	-30.300.294	10.981.127
	<u>-20.405.478</u>	<u>11.430.613</u>
24 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	365.217	3.036.417
Kortfristet gæld til banker	-68.919.504	-63.979.106
	<u>-68.554.287</u>	<u>-60.942.689</u>

PENNEO

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

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

Jan Koch Møller

Økonomichef

På vegne af: JMM Group Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-172017084982

IP: 40.115.xxx.xxx

2019-01-28 08:45:39Z

NEM ID 

Hans Holm

Direktion

På vegne af: JMM Group Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-393545969253

IP: 87.57.xxx.xxx

2019-01-29 12:04:43Z

NEM ID 

Jan Koch Møller

Bestyrelse

På vegne af: JMM Group Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-172017084982

IP: 40.115.xxx.xxx

2019-01-29 12:27:23Z

NEM ID 

Johan Blach Petersen

Dirigent

På vegne af: JMM Group Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-212931708263

IP: 109.59.xxx.xxx

2019-01-29 19:20:41Z

NEM ID 

Johan Blach Petersen

Bestyrelse

På vegne af: JMM Group Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-212931708263

IP: 109.59.xxx.xxx

2019-01-29 19:20:41Z

NEM ID 

Hans Holm

Bestyrelse

På vegne af: JMM Group Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-393545969253

IP: 87.57.xxx.xxx

2019-01-31 08:20:43Z

NEM ID 

Anders Blaavand

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Ernst & Young P/S

Serienummer: CVR:30700228-RID:85728810

IP: 212.37.xxx.xxx

2019-01-31 08:29:16Z

NEM ID 

Lars G. Mortensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Ernst & Young P/S

Serienummer: CVR:30700228-RID:74958403

IP: 145.62.xxx.xxx

2019-01-31 10:58:35Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: CA1MH-O46ML-VOEM8-BD1E7-AYTC2-P8KDC

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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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