Stemas A/S

Tøndervej 7, 6500 Vojens

CVR-nr. 88 15 91 28

Årsrapport

for perioden 1. januar - 30. september 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. december 2021

Dirigent:

.....
Johan Blach Petersen

Penneo dokumentnøgle: 5W4S5-7ZEY4-GICUT-AE8PT-Y6F2H-VAFP5

Indhold

Ledelsespåtegning	**2**
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	**3**
Ledelsesberetning	**5**
Årsregnskab 1. januar - 30. september	**8**
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Penneo dokumentnøgle: 5W4S5-7ZEY4-GICUT-AE8PT-Y6F2H-VAFP5

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Stemas A/S for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2021.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vojens, den 21. december 2021
Direktion:

Jan Koch Møller

Bestyrelse:

Hans Holm formand	Johan Blach Petersen	John Robert Kjærgaard

Penneo dokumentnøgle: 5W4S5-7ZEY4-GICUT-AE8PT-Y6F2H-VAFP5

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Stemas A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Stemas A/S for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Penneo dokumentnøgle: 5W4S5-7ZEY4-GICUT-AE8PT-Y6F2H-VAFP5

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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Haderslev, den 21. december 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Lars Mortensen
statsaut. revisor
mne32743

Penneo dokumentnøgle: 5W4S5-7ZEY4-GICUT-AE8PT-Y6F2H-VAFP5

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Stemas A/S
Adresse, postnr., by	Tøndervej 7, 6500 Vojens
CVR-nr.	88 15 91 28
Stiftet	2. juli 1979
Hjemstedskommune	Haderslev
Regnskabsår	1. januar - 30. september
Telefon	74 54 55 55
Bestyrelse	Hans Holm, formand Johan Blach Petersen John Robert Kjærgaard
Direktion	Jan Koch Møller
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Norgesvej 24 B, 6100 Haderslev

Penneo dokumentnøgle: 5W4S5-7ZEY4-GICUT-AE8PT-Y6F2H-VAFP5

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2021 9 mdr.	2020 12 mdr.	2019 12 mdr.	2018 12 mdr.	2017 12 mdr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	43.349	7.955	9.256	14.562	18.829
Resultat af primær drift	10.968	-16.389	-15.404	-6.082	2.650
Finansielle poster	-913	-1.566	-2.627	-2.545	-1.296
Årets resultat	**16.771**	**-17.955**	**-18.597**	**-7.149**	**1.040**
Balancesum	137.347	45.668	73.771	100.587	78.586
Egenkapital	**52.173**	**10.402**	**-16.643**	**1.953**	**9.102**
Nøgletal					
Afkastningsgrad	10,8 %	-27,2 %	-17,7 %	-6,8 %	3,4 %
Soliditetsgrad	38,0 %	22,8 %	-22,6 %	1,9 %	11,6 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	**62**	**27**	**43**	**45**	**41**

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

Penneo dokumentnøgle: 5W4S5-7ZEY4-GICUT-AE8PT-Y6F2H-VAFP5

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på 16.770.820 kr. Periodens resultat er skabt på grundlag af, at selskabet er blevet opkøbt og drevet af Johs. Møllers Maskiner A/S siden 1. januar 2021. Virksomhedens balance pr. 30. september 2021 udviser en egenkapital på 52.172.696 kr.

Årets realiserede resultat er steget i forhold til sidste år, hvor resultatopgørelsen udviser et underskud på 17.954.710 kr. Det er i tråd med tidligere udmeldte forventninger. Ledelsen anser årets resultat som værende tilfredsstillende.

Virksomheden har i regnskabsåret erhveret aktiviteterne fra Stemas Maskinsalg A/S.

Virksomheden har i perioden omlagt regnskabsår, så der fremadrettet er årsafslutning den 30. september. Regnskabsperioden i omlægningsåret udgør 9 måneder. Omlægning er foretaget for at følge koncernens regnskabspraksis.

Virksomheden har i regnskabsåret modtaget et koncerntilskud på 25.000.000 kr. fra Johs. Møllers Maskiner A/S.

Videnressourcer

Virksomhedens medarbejderstab består af 62 ansatte (gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede).

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

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2021/22 forventes et resultat før skat på niveau med regnskabsåret 2021.

Penneo dokumentnøgle: 5W4S5-7ZEY4-GICUT-AE8PT-Y6F2H-VAFP5

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Resultatopgørelse

Note	kr.	2021 9 mdr.	2020 12 mdr.
	Bruttofortjeneste	43.348.565	7.955.075
3	Personaleomkostninger	-28.321.822	-20.676.280
	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.401.315	-3.342.094
	Andre driftsomkostninger	0	-325.441
	Resultat før finansielle poster	11.625.428	-16.388.740
	Finansielle indtægter	126.388	11.156
4	Finansielle omkostninger	-1.039.196	-1.577.126
	Resultat før skat	10.712.620	-17.954.710
5	Skat af årets resultat	6.058.200	0
	Årets resultat	16.770.820	-17.954.710

Penneo dokumentnøgle: 5W4S5-7ZEY4-GICUT-AE8PT-Y6F2H-VAFP5

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Balance

Note	kr.	2021	2020
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	**Immaterielle anlægsaktiver**		
	Goodwill	16.879.194	0
		16.879.194	0
7	**Materielle anlægsaktiver**		
	Grunde og bygninger	5.395.088	5.698.790
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.873.762	5.409.749
	Indretning af lejede lokaler	1.435.191	0
		16.704.041	11.108.539
	Anlægsaktiver i alt	33.583.235	11.108.539
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	77.840.357	14.595.967
		77.840.357	14.595.967
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.394.920	11.883.983
10	Udskudte skatteaktiver	5.917.400	0
	Tilgodehavende selskabsskat	114.000	114.000
	Andre tilgodehavender	1.088.255	489.362
8	Periodeafgrænsningsposter	198.022	123.203
		25.712.597	12.610.548
	Likvide beholdninger	211.271	7.352.830
	Omsætningsaktiver i alt	103.764.225	34.559.345
	AKTIVER I ALT	137.347.460	45.667.884

Penneo dokumentnøgle: 5W4S5-7ZEY4-GICUT-AE8PT-Y6F2H-VAFP5

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Balance

Note	kr.	2021	2020
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	51.172.696	9.401.876
	Egenkapital i alt	52.172.696	10.401.876
	Hensatte forpligtelser		
11	Andre hensatte forpligtelser	934.165	738.000
	Hensatte forpligtelser i alt	934.165	738.000
	Gældsforpligtelser		
12	**Langfristede gældsforpligtelser**		
	Leasingforpligtelser	1.750.233	0
	Anden gæld	3.607.538	0
		5.357.771	0
	Kortfristede gældsforpligtelser		
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.080.756	0
	Gæld til banker	12.742.769	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.440.280	13.490.598
	Gæld til tilknyttede virksomheder	31.913.562	15.000.000
	Anden gæld	14.705.461	6.037.410
		78.882.828	34.528.008
	Gældsforpligtelser i alt	84.240.599	34.528.008
	PASSIVER I ALT	137.347.460	45.667.884

1 Anvendt regnskabspraksis
2 Særlige poster
Periodeafgrænsningsposter
13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
14 Sikkerhedsstillelser
15 Nærtstående parter
16 Resultatdisponering

Penneo dokumentnøgle: 5W4S5-7ZEY4-GICUT-AE8PT-Y6F2H-VAFP5

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2021	1.000.000	9.401.876	10.401.876
16	Overført via resultatdisponering	0	16.770.820	16.770.820
	Koncerntilskud	0	25.000.000	25.000.000
	Egenkapital 30. september 2021	1.000.000	51.172.696	52.172.696

Penneo dokumentnøgle: 5W4S5-7ZEY4-GICUT-AE8PT-Y6F2H-VAFP5

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stemas A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

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

Virksomheden har omlagt regnskabsåret fra 1. januar til 31. december til 1. oktober til 31. marts. Regnskabsperioden i omlægningsåret udgør 9 måneder og omfatter perioden 1. januar til 30. september 2021. Der er ikke foretaget tilpasning i sammenligningstal i forbindelse med omlægningen af regnskabsåret.

Virksomhedens ledelse har foretaget ændringer i regnskabsmæssige skøn vedrørende værdiansættelsen af udskudte skatteaktiver i forhold til forventninger til den fremtidige drift. Ændringen har medført en forøgelse af årets resultat med 6.058 t.kr., omsætningsaktiver er forøget med 6.058 t.kr., balancesummen er forøget med 6.058 t.kr. og egenkapitalen er forøget med 6.058 t.kr. Det regnskabsmæssige skøn er alene ændret med virkning for regnskabsåret 2021.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisnings til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for den højereliggende modervirksomhed Johs. Møllers Maskiner A/S, Haderslev.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

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

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

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

Penneo dokumentnøgle: 5W4S5-7ZEY4-GICUT-AE8PT-Y6F2H-VAFP5

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og 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.

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	20 år
Bygninger	5-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

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

Grunde afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Penneo dokumentnøgle: 5W4S5-7ZEY4-GICUT-AE8PT-Y6F2H-VAFP5

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden på 20 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i de strategisk erhvervede aktiviteter med langsigtet indtjeningsprofil.

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.

Leasingkontrakter

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

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

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikation- er 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.

Penneo dokumentnøgle: 5W4S5-7ZEY4-GICUT-AE8PT-Y6F2H-VAFP5

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Foreslået udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Selskabsskat

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

Penneo dokumentnøgle: 5W4S5-7ZEY4-GICUT-AE8PT-Y6F2H-VAFP5

Årsregnskab 1. januar - 30. september

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 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 leasingkontrakters interne rente.

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.

Penneo dokumentnøgle: 5W4S5-7ZEY4-GICUT-AE8PT-Y6F2H-VAFP5

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

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

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

Penneo dokumentnøgle: 5W4S5-7ZEY4-GICUT-AE8PT-Y6F2H-VAFP5

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Noter

2 Særlige poster

kr.	2021 9 mdr.	2020 12 mdr.
Indtægter		
Tilbageførsel af nedskrivning på udskudt skatteaktiv	6.058.200	0
	6.058.200	0
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Skat af årets resultat	6.058.200	0
Resultat af særlige poster, netto	6.058.200	0

3 Personaleomkostninger

Lønninger	23.661.245	18.812.587
Pensioner	3.460.582	1.537.499
Andre omkostninger til social sikring	365.690	94.801
Andre personaleomkostninger	834.305	231.393
	28.321.822	20.676.280
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	62	27

Virksomheden har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen. For regnskabsåret 2020 oplyses vederlag til virksomhedens ledelse ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

4 Finansielle omkostninger

kr.	2021 9 mdr.	2020 12 mdr.
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	613.155	1.460.828
Andre finansielle omkostninger	426.041	116.298
	1.039.196	1.577.126

5 Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	-6.058.200	0
	-6.058.200	0

6 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Goodwill
Tilgang i årets løb	17.536.825
Kostpris 30. september 2021	17.536.825
Årets afskrivninger	657.631
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	657.631
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	16.879.194

Penneo dokumentnøgle: 5W4S5-7ZEY4-GICUT-AE8PT-Y6F2H-VAFP5

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2021	6.857.961	14.082.249	0	20.940.210
Tilgang i årets løb	0	9.578.752	1.770.111	11.348.863
Afgang i årets løb	-320.020	-8.751.972	0	-9.071.992
Kostpris 30. september 2021	6.537.941	14.909.029	1.770.111	23.217.081
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	1.159.171	8.672.500	0	9.831.671
Årets afskrivninger	303.702	2.105.063	334.920	2.743.685
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-320.020	-5.742.296	0	-6.062.316
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	1.142.853	5.035.267	334.920	6.513.040
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	5.395.088	9.873.762	1.435.191	16.704.041
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	2.773.391	0	2.773.391

8 Periodeafgrænsningsposter

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

9 Aktiekapital

kr.	2021	2020
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktier, 1.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	1.000.000	1.000.000
	1.000.000	1.000.000

Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

10 Udskudt skat

kr.	2021	2020
Tilgang ved køb af virksomhed, indregnet i balancen	140.800	0
Årets regulering af udskudt skat, indregnet i resultatopgørelsen	-6.058.200	0
Udskudt skat 30. september	-5.917.400	0

Udskudt skat hidrører fra midlertidige forskelle vedrørende immaterielle og materielle anlægsaktiver, gældsforpligtelser samt skattemæssigt underskud til fremførsel.

Penneo dokumentnøgle: 5W4S5-7ZEY4-GICUT-AE8PT-Y6F2H-VAFP5

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Noter

kr.	2021	2020
11 Andre hensatte forpligtelser		
Saldo primo 1. januar	738.000	761.000
Årets hensættelse	196.165	-23.000
Andre hensatte forpligtelser 30. september	**934.165**	**738.000**

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser.

12 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 30/9 2021	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	2.830.989	1.080.756	1.750.233	0
Anden gæld	3.607.538	0	3.607.538	0
	6.438.527	1.080.756	5.357.771	0

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

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

Andre økonomiske forpligtelser

Virksomheden har indgået huslejekontrakt, der har en uopsigelighedsperiode frem til 31. december 2027. Den årlige leje udgør 2.152 t.kr.

Virksomheden har indgået operationelle leasingaftaler for i alt 19.280 t.kr. (2019/20: 19.451 t.kr.), heraf udgør forpligtelsen pr. 30. september 2021 i alt 10.228 t.kr. (2019/20: 13.174 t.kr.). Af dette beløb udgør forpligtelsen på maskiner, der er genudlejet, 9.142 t.kr. (2019/20: 12.251 t.kr. t.kr.).

Virksomheden hæfter for leasingaftaler indgået af tredjemand med virksomhedens finansieringspartner. Restforpligtelsen pr. 30. september 2021 udgør 7.105 t.kr. (2019/20: 5.829 t.kr)

14 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter 12.743 t.kr., er der givet virksomhedspant på 20.000 t.kr. omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør 120.759 t.kr.

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

Penneo dokumentnøgle: 5W4S5-7ZEY4-GICUT-AE8PT-Y6F2H-VAFP5

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Noter

15 Nærtstående parter

Stemas A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

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

Transaktioner med nærtstående parter

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

kr.	2021	2020
Salg af varer og tjenesteydelser m.v. til tilknyttede virksomheder	13.187.689	7.122.000
Salg af varer og tjenesteydelser m.v. til associerede virksomheder	1.902	0
Køb af varer og tjenesteydeler m.v. hos tilknyttede virksomheder	45.164.234	10.975.000
Køb af varer og tjenesteydeler m.v. hos associerede virksomheder	1.423.593	0
Køb af immaterielle anlægsaktiver hos tilknyttede virksomheder	17.536.825	0
Køb af materielle anlægsaktiver hos tilknyttede virksomheder	9.720.700	0
Køb af fordringer hos tilknyttede virksomheder	7.450.580	0
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	613.155	1.460.828
Renteomkostninger til associerede virksomheder	494	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	31.913.562	15.000.000

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, Personaleomkostninger.

Ejerforhold

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

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

kr.	2021 9 mdr.	2020 12 mdr.
16 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	16.770.820	-17.954.710
	16.770.820	-17.954.710

Penneo dokumentnøgle: 5W4S5-7ZEY4-GICUT-AE8PT-Y6F2H-VAFP5

PENNEO

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

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

Jan Koch Møller
Direktion
På vegne af: Stemas A/S
Serienummer: PID:9208-2002-2-172017084982
IP: 95.154.xxx.xxx
2021-12-22 08:53:05 UTC
NEM ID

John Robert Kjærgaard
Bestyrelse
På vegne af: Stemas A/S
Serienummer: PID:9208-2002-2-013715358929
IP: 85.191.xxx.xxx
2021-12-22 09:26:53 UTC
NEM ID

Hans Holm
Bestyrelse
På vegne af: Stemas A/S
Serienummer: PID:9208-2002-2-393545969253
IP: 87.57.xxx.xxx
2021-12-22 10:22:33 UTC
NEM ID

Johan Blach Petersen
Dirigent
På vegne af: Stemas A/S
Serienummer: PID:9208-2002-2-212931708263
IP: 77.241.xxx.xxx
2021-12-23 11:42:04 UTC
NEM ID

Johan Blach Petersen
Bestyrelse
På vegne af: Stemas A/S
Serienummer: PID:9208-2002-2-212931708263
IP: 77.241.xxx.xxx
2021-12-23 11:42:04 UTC
NEM ID

Lars G. Mortensen
Statsautoriseret revisor
På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Serienummer: CVR:30700228-RID:74958403
IP: 213.237.xxx.xxx
2021-12-23 21:00:15 UTC
NEM ID

Penneo dokumentnøgle: 5W4S5-7ZEY4-GICUT-AE8PT-Y6F2H-VAFP5

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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt
Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

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