

AMJ Holding ApS
Temnæsvej 4, 8660 Skanderborg

CVR-nr. 29 69 74 26

Årsrapport

2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. november 2020.

Jørn Klokkeholm
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019/20 for AMJ Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 26. november 2020

Direktion

Jørn Klokkeholm

Marianne Klokkeholm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i AMJ Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AMJ Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Holstebro, den 26. november 2020

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Henrik Holm
statsautoriseret revisor
mne21392

Selskabsoplysninger

Selskabet	AMJ Holding ApS Temnæsvej 4 8660 Skanderborg
	CVR-nr.: 29 69 74 26 Stiftet: 23. juni 2006 Hjemsted: Skanderborg Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 15. regnskabsår
Direktion	Jørn Klokkeholm Marianne Klokkeholm
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Modervirksomhed	Jørn Klokkeholm Holding A/S, Herning
Dattervirksomheder	AMJ Property ApS, Skanderborg Komplementarselskabet Kongensgade 13, Odense A/S, Skanderborg Gravene A/S, Skanderborg Husoddevej 17 A/S, Skanderborg Bullerupparken ApS, Skanderborg Mallingparken ApS, Skanderborg
Associerede virksomheder	Holdingselskabet Ocean Textile A/S, Syddjurs Merk Alt AS, Norge

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at administrere, drive og eje kapitalandele i selskabets tilknyttede investeringsejendomsvirksomheder. Herudover ejer selskabet kapitalandele i Holdingselskabet Ocean Textile A/S og Merk Alt AS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for utilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-9.955.751	8.753.738
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-183.398	-704.796
Administrationsomkostninger	-68.763	-37.172
Resultat før finansielle poster	-10.207.912	8.011.770
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.645.648	1.738.500
Finansielle indtægter	985.506	1.053.532
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-252.257
2 Finansielle omkostninger	-860.872	-734.554
Resultat før skat	-8.437.630	9.816.991
Skat af årets resultat	-388.084	-370.395
Årets resultat	-8.825.714	9.446.596
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-10.139.149	8.164.427
Udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
Overføres til øvrige reserver	1.313.435	282.169
Disponeret i alt	-8.825.714	9.446.596

Balance 30. juni

Aktiver		2020	2019
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	73.305.431	69.697.799
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.549.130	3.675.166
	Andre tilgodehavender	19.200.000	20.600.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>96.054.561</u>	<u>93.972.965</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>96.054.561</u>	<u>93.972.965</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	101.633.875	86.144.079
	Andre tilgodehavender	3.365.959	38.495
	Tilgodehavender i alt	<u>104.999.834</u>	<u>86.182.574</u>
	Likvide beholdninger	<u>339.955</u>	<u>1.254.027</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>105.339.789</u>	<u>87.436.601</u>
	Aktiver i alt	<u>201.394.350</u>	<u>181.409.566</u>

Balance 30. juni

Passiver		
Note	2020	2019
Egenkapital		
5 Anpartskapital	125.000	125.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	28.279.415	38.361.202
7 Øvrige reserver	107.276.001	105.962.566
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
Egenkapital i alt	135.680.416	145.448.768
Gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttet virksomhed	15.352.654	15.052.442
Langfristede gældsforpligtelser i alt	15.352.654	15.052.442
Gæld til pengeinstitut	30.044.486	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.528.526	4.844.790
Selskabsskat	388.084	370.395
Anden gæld	15.395.184	15.688.171
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	50.361.280	20.908.356
Gældsforpligtelser i alt	65.713.934	35.960.798
Passiver i alt	201.394.350	181.409.566

1 Medarbejderforhold

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Eventualposter

Noter

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
1. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	397.693	409.350
Andre renteomkostninger	<u>463.179</u>	<u>325.204</u>
	<u>860.872</u>	<u>734.554</u>
	<u>30/6 2020</u>	<u>30/6 2019</u>
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	31.062.954	31.062.954
Tilgang i årets løb	<u>13.563.383</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni	<u>44.626.337</u>	<u>31.062.954</u>
Opskrivninger 1. juli	38.634.845	29.881.107
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>-9.955.751</u>	<u>8.753.738</u>
Opskrivninger 30. juni	<u>28.679.094</u>	<u>38.634.845</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>73.305.431</u>	<u>69.697.799</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
AMJ Property ApS	Skanderborg	100 %
Komplementarselskabet Kongensgade 13, Odense A/S	Skanderborg	100 %
Gravene A/S	Skanderborg	100 %
Husoddevej 17 A/S	Skanderborg	100 %
Bullerupparken ApS	Skanderborg	100 %
Mallingparken ApS	Skanderborg	100 %

Noter

	30/6 2020	30/6 2019
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	3.948.809	3.948.809
Kostpris 30. juni	3.948.809	3.948.809
Opskrivninger 1. juli	54.037	685.728
Omregning til valutakurs	-106.887	-16.728
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-183.398	-267.092
Andre kapitalbevægelser	164.249	-347.871
Nedskrivninger 30. juni	-71.999	54.037
Afskrivninger på goodwill 1. juli	-327.680	-5.461
Årets af- og nedskrivninger på goodwill	0	-322.219
Afskrivninger på goodwill 30. juni	-327.680	-327.680
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	3.549.130	3.675.166
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	0
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Holdingselskabet Ocean Textile A/S	Syddjurs	23,22 %
Merk Alt AS	Norge	50,00 %
	30/6 2020	30/6 2019
5. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. juli	125.000	125.000
	125.000	125.000

Noter

	30/6 2020	30/6 2019
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. juli	38.361.202	30.561.374
Resultatandel	-10.139.149	8.164.427
Omregning til valutakurs ultimo i kapitalandele i associerede virksomheder	-106.887	-16.728
Andre kapitalbevægelser	164.249	-347.871
	28.279.415	38.361.202
7. Øvrige reserver		
Øvrige reserver 1. juli	105.962.566	105.680.397
Overført fra resultatdisponeringen	1.313.435	282.169
	107.276.001	105.962.566
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli	1.000.000	4.000.000
Udloddet udbytte	-1.000.000	-4.000.000
Udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
	0	1.000.000

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomhed Bullerupparken ApS' til enhver tid værende mellemværende med realkreditinstituttet. Bullerupparken ApS' mellemværende med realkreditinstituttet udgør pr. 30. juni 2020 i alt 34.671 t.kr.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring på 15.000 t.kr. til fordel for den tilknyttede virksomhed AMJ Property ApS' realkreditgæld.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Jørn Klokkeholm Holding A/S, CVR-nr. 15 40 56 35 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Noter

10. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AMJ Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation. Årsrapporten aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

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

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

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- 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.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter AMJ Holding ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.