

Jørn Klokkeholm Holding A/S

Fastrupvej 8, Hammerum, 7400 Herning

CVR-nr. 15 40 56 35

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. november 2016.

Jørn Klokkeholm
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Jørn Klokkeholm Holding A/S.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 22. november 2016

Direktion

Jørn Klokkeholm

Bestyrelse

Jørn Klokkeholm

Else Klokkeholm

Merete Klokkeholm

Marianne Klokkeholm

Anette Klokkeholm

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Jørn Klokkeholm Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jørn Klokkeholm Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Holstebro, den 22. november 2016

KRØYER PEDERSEN

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

Henrik Holm
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Jørn Klokkeholm Holding A/S Fastrupvej 8 Hammerum 7400 Herning
	CVR-nr.: 15 40 56 35
	Stiftet: 27. juni 1991
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 25. regnskabsår
Bestyrelse	Jørn Klokkeholm Else Klokkeholm Merete Klokkeholm Marianne Klokkeholm Anette Klokkeholm
Direktion	Jørn Klokkeholm
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomhed	AMJ Holding ApS, Herning

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje anparter i tilknyttet virksomhed.

Endvidere ejer selskabet en landbrugsejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 1.122 t.kr. og anses for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 36.932 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 69,8 % af de samlede aktiver på 52.881 t.kr., hvilket er et fald på 17,8 procentpoint i forhold til sidste år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jørn Klokkeholm Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Selskabet har ved opstilling af resultatopgørelsen valgt, under henvisning til årsregnskabslovens § 11, at fravige den skematiske opstillingspligt, idet den anvendte opstillingsform efter selskabets opfattelse giver det mest retvisende billede af selskabets drift.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Omkostninger

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

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder indtægter og omkostninger vedrørende landbrugsejendom.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle indtægter ved finansiell leasing, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg samt rentegodtgørelser ved skattebetaling. 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 poster direkte på egenkapitalen.

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

Materielle anlægsaktiver

Landbrugsejendom samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens 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 kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i tilknyttet virksomhed. Forskelsbeløbet 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.

Leasingtilgodehavender

Selskabets leasingkontrakter behandles regnskabsmæssigt efter annuitetsmetoden. Forskellen mellem modtagne leasingydelse og beregnede afdrag resultatføres som renteindtægter.

Leasingkontrakter indregnes i balancen med fradrag af hensættelse til imødegåelse af tab.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvider omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

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 Jørn Klokkeholm Holding A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.154.449	1.259.375
Omkostninger	-301.835	-325.501
Andre driftsindtægter	23.523	75.735
Andre driftsomkostninger	-235.134	-187.667
Resultat før finansielle poster	641.003	821.942
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	566.374	551.868
Finansielle indtægter	17.007	20.634
1 Finansielle omkostninger	-99.762	-96.743
Resultat før skat	1.124.622	1.297.701
Skat af årets resultat	-2.674	-17.451
Årets resultat	1.121.948	1.280.250
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.154.449	759.375
Udbytte for regnskabsåret	150.000	148.000
Overføres til overført resultat	0	372.875
Disponeret fra overført resultat	-182.501	0
Disponeret i alt	1.121.948	1.280.250

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Landbrugsejendomme	14.479.319	4.075.578
2	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>0</u>	<u>0</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>14.479.319</u>	<u>4.075.578</u>
3	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	9.399.427	8.252.873
	Gældsbev hos tilknyttet virksomhed	14.186.570	13.909.159
	Leasingtilgodehavende	<u>190.360</u>	<u>239.353</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>23.776.357</u>	<u>22.401.385</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>38.255.676</u>	<u>26.476.963</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	14.568.945	14.494.240
	Tilgodehavende selskabsskat	7.447	0
	Andre tilgodehavender	<u>32.439</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>14.608.831</u>	<u>14.494.240</u>
	Likvide beholdninger	<u>16.503</u>	<u>87.131</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>14.625.334</u>	<u>14.581.371</u>
	Aktiver i alt	<u>52.881.010</u>	<u>41.058.334</u>

Balance 30. juni

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
4 Aktiekapital	5.500.000	5.500.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.724.339	6.577.785
6 Overført resultat	23.557.849	23.740.350
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	150.000	148.000
Egenkapital i alt	<u>36.932.188</u>	<u>35.966.135</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	194.149	184.028
Hensatte forpligtelser i alt	<u>194.149</u>	<u>184.028</u>
Gældsforpligtelser		
8 Anden langfristet gæld	4.900.000	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.900.000	0
8 Kortfristet del af langfristet gæld	300.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.079.885	1.843.789
Selskabsskat	0	3.549
Anden gæld	8.474.788	3.055.333
Periodeafgrænsningsposter	0	5.500
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.854.673	4.908.171
Gældsforpligtelser i alt	<u>15.754.673</u>	<u>4.908.171</u>
Passiver i alt	<u>52.881.010</u>	<u>41.058.334</u>

9 Eventualposter

Noter

	2015/16	2014/15
1. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	39.304	28.678
Andre renteomkostninger	60.458	68.065
	99.762	96.743
2. Materielle anlægsaktiver		
	Landbrugs- ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli	5.384.601	570.541
Tilgang	10.500.000	0
Kostpris 30. juni	15.884.601	570.541
Af- og nedskrivninger 1. juli	1.309.023	570.541
Årets afskrivninger	96.259	0
Af- og nedskrivninger 30. juni	1.405.282	570.541
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	14.479.319	0
	30/6 2016	30/6 2015
3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. juli	12.500	12.500
Kostpris 30. juni	12.500	12.500
Opskrivninger 1. juli	8.240.373	7.482.439
Omregning til valutakurs ultimo	-7.895	-1.441
Årets resultat	1.154.449	1.259.375
Udbytte	0	-500.000
Opskrivninger 30. juni	9.386.927	8.240.373
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	9.399.427	8.252.873
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
AMJ Holding ApS	Herning	10 %

Noter

	30/6 2016	30/6 2015		
4. Aktiekapital				
Aktiekapital 1. juli	5.500.000	5.500.000		
	5.500.000	5.500.000		
Aktiekapitalen består af 500.000 kr. klasse A-aktier og 5.000.000 kr. klasse B-aktier.				
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. juli	6.577.785	5.819.851		
Resultatandel	1.154.449	759.375		
Omregning til valutakurs ultimo i kapitalandele i tilknyttet virksomhed	-7.895	-1.441		
	7.724.339	6.577.785		
6. Overført resultat				
Overført resultat 1. juli	23.740.350	23.367.475		
Årets overførte resultat	-182.501	372.875		
	23.557.849	23.740.350		
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. juli	148.000	146.000		
Udbetalt udbytte	-148.000	-146.000		
Udbytte for regnskabsåret	150.000	148.000		
	150.000	148.000		
8. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30/6 2016	Gæld i alt 30/6 2015
Anden langfristet gæld	300.000	3.700.000	5.200.000	0
	300.000	3.700.000	5.200.000	0

Noter

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

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

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 2.959 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.