

AJ & ALHJ Holding A/S

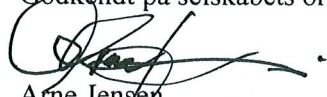
Sandmarken 13, Saksild
8300 Odder

CVR nr. 19 35 38 85

ÅRSRAPPORT 2011/12

16. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den ^{25/11}~~25/11~~ 2012


Arne Jensen
Dirigent

758 årsrapport 2011/12

medlem af FSR - danske revisorer

cvr-nr. 18 54 54 70

øernes revision
havnepladsen 8, 1. sal
4800 nykøbing f
tlf. 5444 5455
fax 5444 5462
nyk@oernes.dk
www.oernes.dk

Indholdsfortegnelse

	<u>side</u>
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Selskabsoplysninger

Selskabet	AJ & ALHJ Holding A/S Sandmarken 13, Saksild 8300 Odder
	CVR-nr.: 19 35 38 85 Hjemsted: Odder Regnskabår: 1. juli 2011 - 30. juni 2012
Aktivitet	Selskabets formål er handel, investering og finansiering
Bestyrelse	Claus Heilskov Jensen Henrik Heilskov Jensen Lis Heilskov Sørensen
Direktion	Arne Jensen
Revision	Øernes Revision Registreret Revisionsaktieselskab Havnepladsen 8, 1. 4800 Nykøbing F.
Pengeinstitut	Sydbank Horsens Søndergade 18-20 8700 Horsens

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for AJ & ALHJ Holding A/S.

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. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odder, den 25. september 2012

I direktionen



Arne Jensen

I bestyrelsen



Claus Heilskov Jensen



Henrik Heilskov Jensen



Lis Heilskov Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i AJ & ALHJ Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for AJ & ALHJ Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, omfattende 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 vores revision 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 risikovurdering overvejer revisor intern kontrol, der er relevante for virksomhedens 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 virksomhedens 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.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

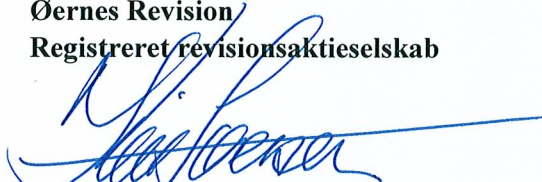
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Nykøbing F., den 25. september 2012

Øernes Revision
Registreret revisionsaktieselskab



Kim Sørensen

Registreret revisor

FSR - danske revisorer

Ledelsesberetning

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets primære aktivitet er handel, investering og finansiering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i det forløbne år ingen aktiviteter været i selskabet ud over passive investeringer i værdipapirer. Forholdene og resultatet er dog præget af den verdensomspændende økonomiske krise.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet forhold, der har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Resultatfordeling

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

Forventninger til fremtiden

Selskabets fremtidige aktiviteter og aktivitetsniveau bliver i det kommende regnskabsår besluttet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens regler for regnskabsklasse B-virksomheder.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Indregningskriterier

Selskabet indregner omsætning i resultatopgørelsen efter produktionskriteriet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Årets aktuelle skat er afsat med 25%.

Under hensatte forpligtelser er der afsat udskudt skat med 25% af alle midlertidige forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige værdier af omsætningsaktiver og anlægsaktiver.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som selskabsskat under gældsforpligtelser.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med datterselskabet, indregnes i balancen under regnskabsposten selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets årsregnskab efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen medregnes andel af dattervirksomhedernes resultat under posten "resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder"

I balancen medregnes under posten "kapitalandele i tilknyttede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi værdiansættes til kr. 0. Den regnskabsmæssige negative indre værdi modregnes i tilgodehavender hos dattervirksomheder.

Værdipapirer

Værdipapirer måles til dagsværdi på balancedagen. Udenlandske værdipapirer måles endvidere til balancedagens valutakurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Øvrige gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser sædvanligvis svarer til den nominelle værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde f. eks. vedrørende aktier og fast ejendom, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud og tab, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske enhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. I årsrapporten er anvendt en skattesats på 25%.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Andre eksterne omkostninger	-17.399	-18.989
Resultat før finansielle poster	-17.399	-18.989
2 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-101.292	233.561
Andre finansielle indtægter	259.903	414.605
Andre finansielle omkostninger	-391.211	-225.205
Ordinært resultat før skat	-249.999	403.972
1 Skat af årets resultat	0	-42.546
Årets resultat	-249.999	361.426
 Resultatdisponering		
Udbytte	0	0
Overført resultat	-249.999	361.426
	-249.999	361.426

Balance pr. 30. juni 2012

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Aktiver		
Anlægsaktiver		
Finansielle anlægsaktiver		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	88.304
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>88.304</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>88.304</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender		
Andre tilgodehavender	58.790	65.217
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.343.513	1.344.460
Tilgodehavende selskabsskat	37.725	0
Tilgodehavender i alt	<u>1.440.028</u>	<u>1.409.677</u>
Værdipapirer		
Værdipapirer	5.046.354	5.767.227
Værdipapirer i alt	<u>5.046.354</u>	<u>5.767.227</u>
Likvide beholdninger	<u>1.281.627</u>	<u>765.942</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>7.768.009</u>	<u>7.942.846</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>7.768.009</u></u>	<u><u>8.031.150</u></u>

Balance pr. 30. juni 2012

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Passiver:		
Egenkapital		
	500.000	500.000
	2.454.377	2.704.376
3	<u>2.954.377</u>	<u>3.204.376</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		
	0	13.141
	16.000	16.000
	4.797.632	4.797.632
	<u>4.813.632</u>	<u>4.826.773</u>
	<u>4.813.632</u>	<u>4.826.773</u>
	<u>7.768.009</u>	<u>8.031.150</u>
4	Ejerforhold	
5	Eventualaktiver	
6	Eventualforpligtigelser og sikkerhedsstillelser m.v.	

Noter

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
1 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	42.546
Udskudt skat, primo	0	0
Udskudt skat, ultimo	0	0
	0	42.546
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Bowler A/S, Nykøbingvej 53, 4840 Nr. Alslev CVR nr. 20 21 55 85 Ejerandel 100 %		
Anskaffelsessum primo	510.000	510.000
Anskaffelsessum ultimo	510.000	510.000
Værdireguleringer primo	-421.696	-510.000
Årets resultatandel efter skat	-101.292	233.561
Modregnet i tilgodehavender	12.988	-145.257
Værdireguleringer ultimo	-510.000	-421.696
Bogført værdi ultimo	0	88.304
3 Egenkapital		
Aktiekapital		
Aktiekapital primo	500.000	500.000
Aktiekapital ultimo	500.000	500.000
Overført resultat		
Overført resultat primo	2.704.376	2.342.951
Overført af årets resultat	-249.999	361.426
Overført resultat ultimo	2.454.377	2.704.376
Egenkapital i alt	2.954.377	3.204.376

Aktiekapitalen består af kr. 500.000 B-aktier á kr. 1.

Noter

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
4 Ejerforhold		
I henhold til selskabets fortegnelse, jf. selskabslovens § 55, ejer følgende aktionærer mere end 5% af kapitalen/besidder mere end 5% af stemmerne:		
Lis, Kristine, Lisbet og Erik Heilskov Sørensen, Tankedal, Hjarup, 6580 Vamdrup.		
Henrik, Denise og Pernille Heilskov Jensen, Skovslund, Granslevvej 50, 8450 Hammel.		
Claus, Morten og Mette Heilskov Jensen, Nykøbingvej 53, 4840 Nørre Alslev.		
5 Eventualaktiv		
Selskabet har et ikke aktiveret skatteaktiv på kr. 37.186		
6 Eventualforpligtigelser og sikkerhedsstillelser m.v.		
Selskabet hæfter for ethvert mellemværende, som datterselskabet Bowler A/S har med Sydbank A/S, ligesom selskabet har givet tilsagn om at sikre Bowler A/S den fornødne finansiering		