

## AJ & ALHJ Holding A/S

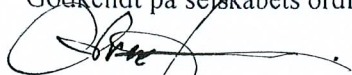
Sandmarken 13, Saksild  
8300 Odder

CVR nr. 19 35 38 85

## ÅRSRAPPORT 2012/13

17. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 11/11 2013



Arne Jensen  
Dirigent

758 årsrapport 2012/13

medlem af FSR - danske revisorer

cvr nr. 18 54 54 70

**øernes revision**  
langgade 4  
4800 nykøbing f  
tlf. 5444 5455  
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	10
Balance	11
Noter	13

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

AJ & ALHJ Holding A/S  
Sandmarken 13, Saksild  
8300 Odder

CVR-nr.: 19 35 38 85

Hjemsted: Odder

Regnskabår: 1. juli 2012 - 30. juni 2013

**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

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og selskabets finansielle stilling samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står over for.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odder, den 19. september 2013

### I direktionen



Arne Jensen

### I bestyrelsen



Claus Heilskov Jensen



Henrik Heilskov Jensen



Lis Heilskov Sørensen

### Generalforsamlingens beslutning om fravalg af revision

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

## 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 2012 - 30. juni 2013, 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

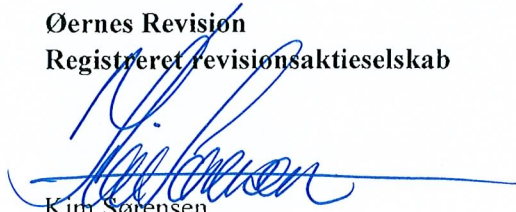
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## 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 19. september 2013

**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.

### **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 besluttet i det kommende regnskabsår.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

### RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

### 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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 24,5% 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.

### BALANCEN

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode. Dette indebærer, at kapitalandelene i balancen medtages til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi, værdiansættes til kr. 0.

Tilgodehavender hos dattervirksomheder med en negativ regnskabsmæssig indre værdi, nedskrives med andelen af den negative indre værdi, i det omfang tilgodehavendet vurderes at være uerholdigt efter en sædvanlig vurdering af debtors betalingsevne.

Overstiger den negative regnskabsmæssige indre værdi tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække datterselskabets underbalance.

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter skat. Udbytte fra datter indregnes ikke i resultatopgørelsen. Når udbytte modtages, modposteres udbytte på kapitalandelene.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

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

#### Tilgodehavender

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 24,5%.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
Bruttotab	-19.016	-17.399
2 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-28.926	-101.292
Andre finansielle indtægter	558.448	259.903
Andre finansielle omkostninger	-38.525	-391.211
<b>Ordinært resultat før skat</b>	<b>471.981</b>	<b>-249.999</b>
1 Skat af årets resultat	-16.826	0
<b>Årets resultat</b>	<b>455.155</b>	<b>-249.999</b>
 <b>Resultatdisponering</b>		
Udbytte	0	0
Overført resultat	455.155	-249.999
<b>I alt</b>	<b>455.155</b>	<b>-249.999</b>

## Balance pr. 30. juni 2013

<u>Note</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
<b>Aktiver</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
<b>Tilgodehavender</b>		
Andre tilgodehavender	48.510	58.790
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.348.258	1.343.513
Tilgodehavende selskabsskat	0	37.725
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>1.396.768</u>	<u>1.440.028</u>
<b>Værdipapirer</b>		
Andre værdipapirer og kapitalandele	4.968.327	5.046.354
<b>Værdipapirer i alt</b>	<u>4.968.327</u>	<u>5.046.354</u>
<b>Likvide beholdninger</b>	<u>1.859.845</u>	<u>1.281.627</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>8.224.940</u>	<u>7.768.009</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>8.224.940</u></u>	<u><u>7.768.009</u></u>

## Balance pr. 30. juni 2013

<u>Note</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	2.909.533	2.454.377
3 <b>Egenkapital i alt</b>	<u>3.409.533</u>	<u>2.954.377</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
Selskabsskat	1.775	0
Anden gæld	4.813.632	4.813.632
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<u>4.815.407</u>	<u>4.813.632</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>4.815.407</u>	<u>4.813.632</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>8.224.940</u></u>	<u><u>7.768.009</u></u>
4 <b>Ejerforhold</b>		
5 <b>Eventualforpligtigelser og sikkerhedsstillelser m.v.</b>		

## Noter

<u>Note</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	16.676	0
Regulering af tidligere års skat	150	0
Udskudt skat, primo	0	0
Udskudt skat, ultimo	0	0
	<u>16.826</u>	<u>0</u>
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
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	-510.000	-421.696
Årets resultatandel efter skat	-28.926	-101.292
Modregnet i tilgodehavender	28.926	12.988
Værdireguleringer ultimo	-510.000	-510.000
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>3 Egenkapital</b>		
<b>Aktiekapital</b>		
Aktiekapital primo	500.000	500.000
<b>Aktiekapital ultimo</b>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
<b>Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	2.454.377	2.704.376
Overført af årets resultat	455.155	-249.999
<b>Overført resultat ultimo</b>	<u>2.909.533</u>	<u>2.454.377</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<u>3.409.533</u>	<u>2.954.377</u>
Aktiekapitalen består af:		
2 stk. B-aktier a 100.000 kr.	200.000	200.000
4 stk. B-aktier a 50.000 kr.	200.000	200.000
6 stk. B-aktier a 10.000 kr.	60.000	60.000
100 stk. B-aktier a 400 kr.	40.000	40.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

## Noter

<u>Note</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
<b>4 Ejerforhold</b>		
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.		
<b>5 Eventualforpligtigelser og sikkerhedsstillelser m.v.</b>		
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 12 måneder fra balancedagen.		