

## **AL-Holding ApS**

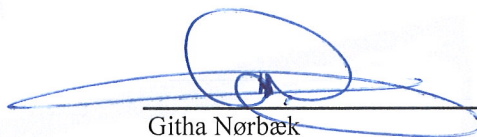
Rudbølvej 74  
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 33 97 15 16

---

### **Årsrapport for regnskabsåret 2016/17**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 18. oktober 2017



Githa Nørbæk  
dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	3
 Selskabsoplysninger.....	 4
 <b>Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017</b>	
Resultatopgørelse.....	5
Balance.....	6-7
Noter.....	8-9
Anvendt regnskabspraksis.....	10-12

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapport for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for AL-Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er direktionens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 10. oktober 2017

**Direktion**

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'G' and 'N' intertwined, with a horizontal line extending to the left and a long, sweeping underline.

Githa Nørbæk

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i AL-Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for AL-Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### Konklusion

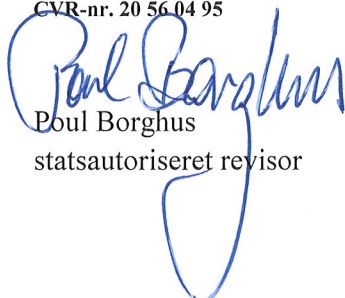
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 10. oktober 2017

## REVISORERNE HOSTRUPHUS

### Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 20 56 04 95

  
Poul Borghus  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

AL-Holding ApS  
Rudbølvej 74  
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 33 97 15 16  
Stiftet: 28. oktober 2011  
Hjemstedskommune: Silkeborg  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Direktion**

Githa Nørbæk

**Revision**

Revisorerne Hostruphus  
Godkendt Revisionsaktieselskab  
Hostrupsgade 41  
8600 Silkeborg

**Pengeinstitut**

Danske Bank  
Vestergade 3  
8600 Silkeborg

# Resultatopgørelse

Note	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
<b>BRUTTORESULTAT</b>	-11.531	-7.517
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.981.123	1.394.492
2 Finansielle indtægter	149.040	0
3 Finansielle omkostninger	0	-33.793
<b>ÅRETS RESULTAT FØR SKAT</b>	<u>2.118.632</u>	<u>1.353.182</u>
Skat af årets resultat	-30.250	9.088
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<u><u>2.088.382</u></u>	<u><u>1.362.270</u></u>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.981.123	1.394.492
Udbytte for regnskabsåret	51.700	50.600
Overført resultat	55.559	-82.822
<b>Disponeret i alt</b>	<u><u>2.088.382</u></u>	<u><u>1.362.270</u></u>

# Balance

Note	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
<b>AKTIVER</b>		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>3.049.174</u>	<u>2.368.051</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<u>3.049.174</u>	<u>2.368.051</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	9.088	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	<u>448.612</u>	<u>390.876</u>
<b>Tilgodehavender</b>	<u>457.700</u>	<u>390.876</u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<u>5.022.246</u>	<u>1.962.075</u>
<b>Likvide beholdninger</b>	<u>214.524</u>	<u>1.887.787</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<u>5.694.470</u>	<u>4.240.737</u>
<b>AKTIVER</b>	<u>8.743.644</u>	<u>6.608.788</u>

# Balance

Note	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
<b>PASSIVER</b>		
Anpartskapital	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.849.174	2.168.051
Overført resultat	5.277.658	3.922.099
Forslag til udbytte for regnskabsåret	51.700	50.600
5 <b>EGENKAPITAL</b>	<u>8.258.532</u>	<u>6.220.750</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.250	6.250
Skyldig selskabsskat	478.862	381.788
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<u>485.112</u>	<u>388.038</u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<u>485.112</u>	<u>388.038</u>
<b>PASSIVER</b>	<u>8.743.644</u>	<u>6.608.788</u>
6 Eventualforpligtelser		
7 Hovedaktivitet		



## Noter

Note	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
<b>1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Resultat af dattervirksomhed	<u>1.981.123</u>	<u>1.394.492</u>
	<u><u>1.981.123</u></u>	<u><u>1.394.492</u></u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	<u>149.040</u>	<u>0</u>
	<u><u>149.040</u></u>	<u><u>0</u></u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>0</u>	<u>33.793</u>
	<u><u>0</u></u>	<u><u>33.793</u></u>
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Anskaffelsessum AL-SYN ApS	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
<i>Kostpris, ultimo</i>	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
Værdiregulering AL-Syn ApS, primo	2.168.051	1.973.559
Årets værdiregulering AL-Syn ApS	<u>681.123</u>	<u>194.492</u>
<i>Værdireguleringer, ultimo</i>	<u>2.849.174</u>	<u>2.168.051</u>
<i>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</i>	<u><u>3.049.174</u></u>	<u><u>2.368.051</u></u>
<b>Navn, hjemsted og ejerandel</b>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
AL-SYN ApS, Silkeborg (100%)	<u>1.981.123</u>	<u>3.049.174</u>

## Noter

Note	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
<b>5 Egenkapital</b>		
<i>Anparts kapital</i>		
Selskabskapital	80.000	80.000
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
<i>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</i>		
Henlæggelser primo	2.168.051	1.973.559
Årets henlæggelse	1.981.123	1.394.492
Udloddet udbytte i datterselskab	-1.300.000	-1.200.000
	<u>2.849.174</u>	<u>2.168.051</u>
<i>Overført resultat</i>		
Overførsel tidligere år	3.922.099	2.804.921
Overført fra opskrivningshenlæggelse	1.300.000	1.200.000
Overført årets resultat	55.559	-82.822
	<u>5.277.658</u>	<u>3.922.099</u>
<i>Forslag til udbytte for regnskabsåret</i>		
Foreslået udbytte, primo	50.600	50.000
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-50.600	-50.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	51.700	50.600
	<u>51.700</u>	<u>50.600</u>

### 6 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.

### 7 Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år besiddelse af værdipapirer samt hermed beslægtet virksomhed.

Der har i regnskabsåret ikke været væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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. Herudover 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter andre eksterne omkostninger. Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører selskabets primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv. I posten indgår endvidere eventuelle nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### 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 m.v.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

# Anvendt regnskabspraksis

## Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt 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.

Moderselskabet og de danske koncernselskaber er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

## BALANCEN

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill).

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posten "Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder".

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til ejerselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har modervirksomheden et tilgodehavende hos den pågældende virksomhed, nedskrives tilgodehavendet med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, idet omfang der er en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

# Anvendt regnskabspraksis

## **Udbytte**

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

## **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.