

Aktieselskabet af 5. august 1961

CVR-nr. 24212092

Søvangen 10

5260 Odense S

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.03.2017

Dirigent

Navn: Paul Gram

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 31.10.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Aktieselskabet af 5. august 1961
Søvangen 10
5260 Odense S

CVR-nr.: 24212092
Hjemsted: Odense Kommune
Regnskabsår: 01.11.2015 - 31.10.2016

Bestyrelse

Birthe Emmy Gram, formand
Paul Gram
Søren Gram

Direktion

Paul Gram

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016 for Aktieselskabet af 5. august 1961.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 31.03.2017

Direktion

Paul Gram

Bestyrelse

Birthe Emmy Gram
formand

Paul Gram

Søren Gram

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Aktieselskabet af 5. august 1961

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Aktieselskabet af 5. august 1961 for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – dansk revisorerers 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 31.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Claus Kolin
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at besidde aktier i Olino A/S og Kreative Women Publishing A/S samt anden investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for regnskabsåret 2015/16 udviser et overskud på 1.884 t.kr., hvorefter egenkapitalen udgør 6.708 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Efter regnskabsårets udløb er selskabets kautionsforpligtelse blevet endeligt opgjort og indfriet, uden det efter vores opfattelse forrykker vurderingen af den aflagte årsrapport for regnskabsåret 2015/16.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med dets dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(112.599)	(123)
Driftsresultat		(112.599)	(123)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	281.884	1.149
Andre finansielle indtægter	2	2.396.938	8.284
Nedskrivning af finansielle aktiver		(598.916)	(42.792)
Andre finansielle omkostninger	3	(40.899)	(230)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.926.408	(33.712)
Skat af ordinært resultat	4	(42.086)	6
Årets resultat		1.884.322	(33.706)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		1.884.322	(33.706)
		1.884.322	(33.706)

Balance pr. 31.10.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		17.256.861	18.720
Andre tilgodehavender		<u>5.416.815</u>	<u>5.319</u>
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>22.673.676</u>	<u>24.039</u>
Anlægsaktiver		<u>22.673.676</u>	<u>24.039</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.500	0
Andre tilgodehavender		120.000	4
Tilgodehavende selskabsskat		<u>53.667</u>	<u>74</u>
Tilgodehavender		<u>181.167</u>	<u>78</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>0</u>	<u>15.880</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>0</u>	<u>15.880</u>
Likvide beholdninger		<u>1.691</u>	<u>14</u>
Omsætningsaktiver		<u>182.858</u>	<u>15.972</u>
Aktiver		<u><u>22.856.534</u></u>	<u><u>40.011</u></u>

Balance pr. 31.10.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	5.000.000	5.000
Overført overskud eller underskud		<u>1.707.735</u>	<u>(590)</u>
Egenkapital		<u>6.707.735</u>	<u>4.410</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	2.159
Skyldig selskabsskat		42.086	0
Anden gæld		<u>16.106.713</u>	<u>33.442</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>16.148.799</u>	<u>35.601</u>
Gældsforpligtelser		<u>16.148.799</u>	<u>35.601</u>
Passiver		<u>22.856.534</u>	<u>40.011</u>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Ejerforhold	9		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.000.000	(590.278)	4.409.722
Valutakursreguleringer	0	3.048	3.048
Øvrige egenkapitalposter	0	410.643	410.643
Årets resultat	0	1.884.322	1.884.322
Egenkapital ultimo	5.000.000	1.707.735	6.707.735

Noter

1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
Resultat, Kreative Women Publishers A/S	(13.650)	(541)
Resultat, Olino A/S	439.727	1.834
Afskrivning på koncerngoodwill	(144.193)	(144)
	281.884	1.149

2. Andre finansielle indtægter

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	42
Renteindtægter i øvrigt	215.799	574
Dagsværdireguleringer	2.052.139	7.539
Øvrige finansielle indtægter	129.000	129
	2.396.938	8.284

3. Andre finansielle omkostninger

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	31.605	81
Renteomkostninger i øvrigt	9.294	149
	40.899	230

4. Skat af ordinært resultat

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
Aktuel skat	42.086	(6)
	42.086	(6)

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgodehavender kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	22.426.634	14.910.869
Tilgange	0	97.892
Kostpris ultimo	22.426.634	15.008.761
Nedskrivninger primo	(3.706.772)	(9.591.946)
Valutakursreguleringer	3.048	0
Egenkapitalreguleringer	410.643	0
Nedskrivninger af goodwill	(144.193)	0
Andel af årets resultat	426.077	0
Udbytte	(2.158.576)	0
Nedskrivninger ultimo	(5.169.773)	(9.591.946)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.256.861	5.416.815

I den regnskabsmæssige værdi indgår koncerngoodwill ved køb af tilknyttede virksomheder med 288.388 kr.

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder:					
Kreative Women Publishing A/S	Odense	A/S	100,00	458.877	(13.650)
Olin A/S	Odense	A/S	100,00	16.509.596	439.727

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
A-aktier	2	50.000,00	100.000
A-aktier	4	100.000,00	400.000
B-aktier	2	250.000,00	500.000
B-aktier	4	1.000.000,00	4.000.000
	12		5.000.000

Noter

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor 3. mands gæld til pengeinstitut. Gælden udgjorde pr. 31. oktober 2016 ca. 113 mio.kr.

Den del af den afgivne selvskyldnerkaution, der knytter sig til Anpartsselskabet af 18. september 1974 (Stof 2000), er blevet aktualiseret. Restkautionen, der er indfriet efter regnskabsårets udløb, er indregnet som gæld med ca. 15,9 mio.kr.

Likvider, 2 t.kr., ligger til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut.

9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Paul Gram, Søvangen 10, 5260 Odense S

Søren Gram, Søvangen 25, 5260 Odense S

Pauline Gram, Øresundshøj 14, 1., 2920 Charlottenlund