

# REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

## Aktieselskabet af 5. august 1961

Søvangen 10  
5260 Odense S

CVR-nr. 24212092

## Årsrapport for regnskabsåret 1. november 2016 - 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 14. december 2017



---

Paul Gram  
Dirigent



---

KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69  
INTERNET: [www.edelbo.dk](http://www.edelbo.dk) · E-MAIL: [email@edelbo.dk](mailto:email@edelbo.dk) · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.  
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2016 - 30. september 2017 for Aktieselskabet af 5. august 1961.

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. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 7. december 2017

### Direktion



Paul Gram  
Direktør

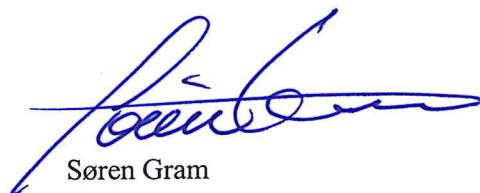
### Bestyrelse



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 2016/17. 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 med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet 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 finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016/17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Svendborg, den 7. december 2017

**RevisionsFirmaet Edelbo**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
CVR-nr. 35486178



Morten Pedersen  
Statsautoriseret revisor

## Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	Aktieselskabet af 5. august 1961 Søvangen 10 5260 Odense S
<b>CVR-nr.</b>	24212092
<b>Stiftelsesdato</b>	23. august 1999
<b>Regnskabsår</b>	1. november 2016 - 30. september 2017 19. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Birthe Emmy Gram, Formand Paul Gram Søren Gram
<b>Direktion</b>	Paul Gram, Direktør
<b>Revisor</b>	Revisionsfirmaet Edelbo Statsautoriseret Revisionspartnerselskab "Kogtvedlund" Kogtvedparken 17 5700 Svendborg CVR-nr.: 35486178
<b>Kontaktpersoner</b>	Morten Pedersen, Statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at besidde aktier i tilknyttede virksomheder samt anden investeringsvirksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. november 2016 - 30. september 2017 udviser et resultat på 2.388.609 kr. Selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en balancesum på 25.339.244 kr., og en egenkapital på 9.085.977 kr.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

#### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Aktieselskabet af 5. august 1961 for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte reglerne for regnskabsklasser over.

Selskabets regnskabsår er ændret så det fremtidigt dækker perioden 1. oktober til 30. september. Omlægningsperioden dækker 11 måneder fra 1. november 2016 til 30. september 2017.

Der er som følge af omlægningen af regnskabsåret ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal.

Selskabet har med virkning fra regnskabsåret 2016/17 implementeret ændringerne i årsregnskabsloven ved lov nr. 738 af 1. juni 2015.

Implementeringen har ikke givet anledning til ændring af selskabets anvendte regnskabspraksis, men har alene afstedkommet nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav.

#### Koncernregnskab

Virksomheden opfylder betingelserne for ikke at udarbejde koncernregnskab, hvorfor dette er undladt.

### Indregningsmetoder og målegrundlag

#### 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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.



## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32, i det eksterne årsregnskab.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

#### Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

#### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

### **Aktuelle skatteforpligtelser**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

### **Eventualaktiver og -forpligtelser**

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Resultatopgørelse

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>-50.748</b>	<b>-112.599</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		2.707.606	281.884
Andre finansielle indtægter	1	222.905	2.396.938
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	-598.916
Finansielle omkostninger	2	-580.826	-40.899
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.298.937</b>	<b>1.926.408</b>
Skat af årets resultat	3	89.672	-42.086
<b>Årets resultat</b>		<b>2.388.609</b>	<b>1.884.322</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		2.388.609	1.884.322
<b>Resultatdisponering</b>		<b>2.388.609</b>	<b>1.884.322</b>

**Balance 30. september 2017**

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	19.954.101	17.256.861
Andre tilgodehavender		5.186.915	5.416.815
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>25.141.016</u>	<u>22.673.676</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>25.141.016</u>	<u>22.673.676</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	7.500
Tilgodehavende selskabsskat		89.672	53.667
Andre tilgodehavender		48.000	120.000
<b>Tilgodehavender</b>		<u>137.672</u>	<u>181.167</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>60.556</u>	<u>1.691</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>198.228</u>	<u>182.858</u>
<b>Aktiver</b>		<u>25.339.244</u>	<u>22.856.534</u>

## Balance 30. september 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	5	5.000.000	5.000.000
Overført resultat	6	4.085.977	1.707.735
<b>Egenkapital</b>		<b>9.085.977</b>	<b>6.707.735</b>
Gæld til banker		15.138.181	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		501.475	0
Selskabsskat		0	42.086
Anden gæld		613.611	16.106.713
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>16.253.267</b>	<b>16.148.799</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>16.253.267</b>	<b>16.148.799</b>
<b>Passiver</b>		<b>25.339.244</b>	<b>22.856.534</b>
Eventualforpligtelser	7		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	8		

## Noter

	2016/17	2015/16
<b>1. Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	222.905	2.396.938
	<u>222.905</u>	<u>2.396.938</u>
<b>2. Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	7.857	31.605
Andre finansielle omkostninger	572.969	9.294
	<u>580.826</u>	<u>40.899</u>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets skattepligtige indkomst	-89.672	42.086
	<u>-89.672</u>	<u>42.086</u>
<b>4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris primo	22.426.634	22.426.634
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>22.426.634</u>	<u>22.426.634</u>
Dagsværdireguleringer primo	-5.169.773	-3.706.772
Ændring i egenkapitalen	0	410.643
Ændring som følge af valutakursregulering	-10.366	3.048
Årets resultatandele	2.707.606	281.884
Udbytte	0	-2.158.576
<b>Dagsværdireguleringer ultimo</b>	<u>-2.472.533</u>	<u>-5.169.773</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>19.954.101</u>	<u>17.256.861</u>
I den regnskabsmæssige værdi indgår koncerngoodwill med værdi 144.194 kr.		
<b>5. Virksomhedskapital</b>		
Saldo primo	5.000.000	5.000.000
<b>Saldo ultimo</b>	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

**Noter**

2016/17

2015/16

**6. Overført resultat**

Saldo primo

1.707.734

-176.587

Valutakursregulering datterselskab

-10.366

0

Årets tilgang

2.388.609

1.884.322

**Saldo ultimo****4.085.977****1.707.735****7. Eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

**8. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Anpartsselskabet af 5. februar og Oline A/S' gæld til Fynske Bank, som pr. 30 september udgjorde i alt 11.486.478 kr.

Der er tinglyst håndpant i selskabets aktier og anparter til en værdi af 5.000.000 kr. til sikkerhed for mellemværende med Fynske Bank. Den bogførte værdi er pr. 30. september 2017 på 19.968.467 kr.