

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Aktieselskabet af 5. august 1961

Søvangen 10
5260 Odense S

CVR-nr. 24212092

Årsrapport for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 14. december 2020



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 · E-MAIL: 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 om udvidet gennemgang | 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. oktober 2019 - 30. september 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

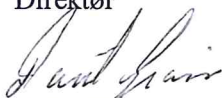
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 30. november 2020

Direktion

Paul Gram


Direktør



Bestyrelse



Birthe Emmy Gram



Paul Gram



Søren Gram

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Aktieselskabet af 5. august 1961

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Aktieselskabet af 5. august 1961 for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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 30. november 2020

RevisionsFirmaet Edelbo

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 35486178



Morten Froels Pedersen

Statsautoriseret revisor

mne31470

Virksomhedsoplysninger

| | |
|------------------------|---|
| Virksomheden | Aktieselskabet af 5. august 1961 Søvangen 10 5260 Odense S |
| CVR-nr. | 24212092 |
| Stiftelsesdato | 23. august 1999 |
| Regnskabsår | 1. oktober 2019 - 30. september 2020 22. regnskabsår |
| Bestyrelse | Birthe Emmy Gram Paul Gram Søren Gram |
| Direktion | Paul Gram, Direktør |
| Revisor | RevisionsFirmaet Edelbo Statsautoriseret Revisionspartnerselskab "Kogtvedlund" Kogtvedparken 17 5700 Svendborg CVR-nr.: 35486178 |
| Kontaktpersoner | Morten Troels 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. oktober 2019 - 30. september 2020 udviser et resultat på 20.129 kr. Selskabets balance pr. 30. september 2020 udviser en balancesum på 25.223.132 kr., og en egenkapital på 15.324.346 kr.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Aktieselskabet af 5. august 1961 for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Koncernregnskab

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

Generelt

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 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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (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 0 kr., idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Værdiforringelse af langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelser, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige 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 | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
|---|------|-----------------|------------------|
| Bruttotab | | -121.013 | -32.482 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder | | 300.181 | 6.593.371 |
| Finansielle indtægter | | 67.795 | 42.526 |
| Finansielle omkostninger | 1 | -305.545 | -462.638 |
| Resultat før skat | | -58.582 | 6.140.777 |
| Skat af årets resultat | 2 | 78.711 | 98.709 |
| Årets resultat | | 20.129 | 6.239.486 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | | 0 | 1.000.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | -1.963.913 | 1.963.913 |
| Overført resultat | | 1.984.042 | 3.275.573 |
| Resultatdisponering | | 20.129 | 6.239.486 |

Balance 30. september 2020

| | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 3 | 19.718.217 | 22.302.882 |
| Andre tilgodehavender | | 1.964.326 | 1.964.326 |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>21.682.543</u> | <u>24.267.208</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>21.682.543</u> | <u>24.267.208</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 3.317.873 | 1.272.655 |
| Udsudte skatteaktiver | | 7.403 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 215.313 | 35.769 |
| Tilgodehavender | | <u>3.540.589</u> | <u>1.308.424</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>0</u> | <u>79.961</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>3.540.589</u> | <u>1.388.385</u> |
| Aktiver | | <u>25.223.132</u> | <u>25.655.593</u> |

Balance 30. september 2020

| | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | 4 | 5.000.000 | 5.000.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 5 | 0 | 1.963.913 |
| Overført resultat | 6 | 10.324.346 | 9.355.149 |
| Egenkapital | | 15.324.346 | 16.319.062 |
| Gæld til banker | | 7.596.769 | 7.533.127 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 169.281 |
| Anden gæld | | 2.302.017 | 1.634.123 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 9.898.786 | 9.336.531 |
| Gældsforpligtelser | | 9.898.786 | 9.336.531 |
| Passiver | | 25.223.132 | 25.655.593 |
| Eventualforpligtelser | 7 | | |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger | 8 | | |

Noter

| | 2019/20 | 2018/19 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Andre finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 67.795 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 42.526 |
| | <u>67.795</u> | <u>42.526</u> |
| 2. Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 305.545 | 462.638 |
| | <u>305.545</u> | <u>462.638</u> |
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets skattepligtige indkomst | -71.308 | -98.709 |
| Regulering udskudt skat | -7.403 | 0 |
| | <u>-78.711</u> | <u>-98.709</u> |
| 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris primo | 20.338.969 | 22.426.634 |
| Afgang i årets løb | 0 | -2.087.665 |
| Kostpris ultimo | <u>20.338.969</u> | <u>20.338.969</u> |
| Af- og nedskrivninger primo | 1.963.913 | -3.746.690 |
| Ændring som følge af valutakursregulering | -14.846 | -6.107 |
| Årets resultatandele | 300.181 | 7.010.318 |
| Modtaget udbytte | -2.870.000 | -1.000.000 |
| Værdireguleringer i øvrigt | 0 | -293.608 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>-620.752</u> | <u>1.963.913</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>19.718.217</u> | <u>22.302.882</u> |
| 5. Virksomhedskapital | | |
| Saldo primo | 5.000.000 | 5.000.000 |
| Saldo ultimo | <u>5.000.000</u> | <u>5.000.000</u> |
| Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år. | | |
| 6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Saldo primo | 1.963.913 | 1.963.913 |
| Årets regulering | -1.963.913 | 0 |
| Saldo ultimo | <u>0</u> | <u>1.963.913</u> |

Noter

| | 2019/20 | 2018/19 |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|
| 7. Overført resultat | | |
| Saldo primo | 8.355.150 | 5.085.683 |
| Valutakursregulering koncernselskab | -14.846 | -6.107 |
| Årets tilgang | 1.984.042 | 3.275.573 |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 1.000.000 |
| Saldo ultimo | 10.324.346 | 9.355.149 |

8. Eventualforpligtelser

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

Den samlede sambeskatningforpligtigelse udgør 0 kr.

9. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Olino A/S' gæld til Fynske Bank, som pr. 30. september udgør 10.021.180 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 udgør 21.682.543 kr. pr. 30. september 2020.