

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

EJENDOMSAKTIESELSKABET SILJA

Frederiksø 14
5700 Svendborg

CVR-nr. 27 93 14 48

ÅRSRAPPORT FOR PERIODEN
1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

*Godkendt på generalforsamling
den 20. februar 2017*

[Signature]
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

	<u>SIDE</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2 - 3
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 18

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Ejendomsaktieselskabet Silja.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, 18. november 2016

DIREKTION



Cai Edelbo Larsen

BESTYRELSE



Henrik Horn Andersen
(formand)



Silja Bødker Larsen



Cai Edelbo Larsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Ejendomsaktieselskabet Silja

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsaktieselskabet Silja for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 revisionen 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant 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 selskabets 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.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

- fortsat -

Konklusion

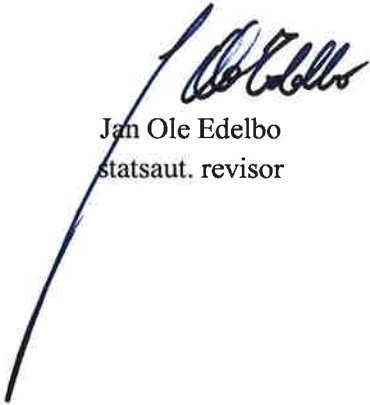
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Svendborg, 18. november 2016

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 48 61 78



Jan Ole Edelbo
statsaut. revisor



Morten Pedersen
statsaut. revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABSNAVN: Ejendomsaktieselskabet Silja
Frederiksø 14
5700 Svendborg

CVR - nr. 27 93 14 48

Hjemstedskommune: Svendborg

Regnskabsår: 13

DIREKTION: Cai Edelbo Larsen

BESTYRELSE: Henrik Horn Andersen
Silja Bødker Larsen
Cai Edelbo Larsen

REVISOR: RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg

Kontaktperson:
Reg. revisor Brian Høising
Brh@edelbo.dk

LEDELSESBERETNING

AKTIVITETER:

Selskabets hovedaktivitet er investering i ejendomme og driftsmidler med henblik på udlejning, køb af ejendomme og skibe med videresalg for øje samt besiddelse af kapitalandele i datterselskaber.

USIKKERHEDER OG USÆDVANLIGE FORHOLD:

Efter ledelsens opfattelse eksisterer der ikke konkrete usikkerheder eller usædvanlige forhold, der påvirker indregningen og målingen i årsregnskabet.

UDVIKLING I REGNSKABSÅRET:

Selskabets driftsresultat udviser for regnskabsåret 2015/16 et overskud på 2.564.879 kr. der betragtes som tilfredsstillende.

Selskabet har i 2015/16 gennemført betydelige ombygninger og renoveringer af ejendommene på Frederiksø i Svendborg, som vil fortsætte igennem regnskabsåret 2016/17.

DEN FORVENTEDE UDVIKLING:

Selskabet forventer fortsat positive resultater i de kommende regnskabsår.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Ejendomsaktieselskabet Silja for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Der er med henvisning til årsregnskabslovens § 112 stk. 1 ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Ejendomsaktieselskabet Silja og dets dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for Cai Edelbo Larsen Holding A/S.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

RESULTATOPGØRELSE

NETTOOMSÆTNING

Nettoomsætningen der omfatter indtægter fra udlejning af fast ejendom samt salg af materiel indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

NETTOOMSÆTNING (fortsat)

Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetaling er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

KAPITALANDELE I DATTERSELSKABER

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

FINANSIELLE POSTER

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Årets skat, der 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Levetid	Scrapværdi
Bygninger	50 år	50 %
Bygninger på lejet grund	21 år	50 %
Driftsmidler	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Udbytte fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af moderselskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Pantebrevsbeholdning omfatter pantebreve, der forventes beholdt til udløb og måles til amortiseret kostpris.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

HANDELSVARER

Beholdninger består af ejendom samt skibe med videresalg for øje. Beholdninger måles til kostpris. I tilfælde, hvor realisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

GÆLDSFORPLIGTELSER

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, dattervirksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår beregnet koncernbadwill i forbindelse med erhvervelse af datterselskab. Den beregnede koncernbadwill modsvarer forventet underskud i datterselskabet og indtægtsføres over en 5 års periode.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

PENGESTRØMSOPGØRELSEN

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

PENGESTRØM FRA DRIFTSAKTIVITET

Pengestrøm fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapital samt betalt selskabsskat.

PENGESTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITET

Pengestrøm fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

PENGESTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITET

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling til og fra selskabsdeltagere.

LIKVIDER

Likvider omfatter likvide beholdninger fratrukket kortfristet bankgæld.

RESULTATOPGØRELSE FOR REGNSKABSÅRET

<u>No- ter</u>	<u>2015/16 Kr.</u>	<u>2014/15 Kr.</u>
1. BRUTTORESULTAT	1.745.579	942.620
2. Personaleomkostninger	0	-20.000
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER	1.745.579	922.620
3. Afskrivninger	-585.488	-455.372
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	1.160.091	467.248
Årets amortisering af koncernbadwill	1.043.421	1.043.421
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	209.302	347.399
4. Finansielle indtægter	1.481.068	1.892.868
5. Finansielle omkostninger	-1.184.562	-994.140
RESULTAT FØR SKAT	2.709.321	2.756.795
6. Skat af årets resultat	-144.442	-228.667
ÅRETS RESULTAT	2.564.879	2.528.128
RESULTATDISPONERING:		
Henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter indre værdismetode	209.302	347.399
Overført til næste år	2.355.577	2.180.729
	<u>2.564.879</u>	<u>2.528.128</u>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER**AKTIVER**

<u>No-</u>	2016	2015
<u>ter</u>	Kr.	Kr.
ANLÆGSAKTIVER:		
7. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
Grunde og bygninger	24.060.839	19.621.075
Driftsmateriel	270.750	0
	<u>24.331.589</u>	<u>19.621.075</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.651.071	4.608.036
8. Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	23.455.339	22.387.404
	<u>28.106.410</u>	<u>26.995.440</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>52.437.999</u>	<u>46.616.515</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER:		
Beholdninger:		
Handelsvarer	9.395.475	9.395.475
Tilgodehavender:		
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	1.865.139	8.671.053
Andre tilgodehavender	330.998	25.000
	<u>2.196.137</u>	<u>8.696.053</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>107.194</u>	<u>90.796</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>11.698.805</u>	<u>18.182.324</u>
AKTIVER I ALT	<u>64.136.804</u>	<u>64.798.839</u>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER**PASSIVER**

No- ter	2016 Kr.	2015 Kr.
9. EGENKAPITAL:		
Aktiekapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.542.000	2.357.435
Overført resultat	31.233.741	28.878.164
EGENKAPITAL I ALT	34.275.741	31.735.599
HENSATTE FORPLIGTELSER:		
10. Udskudt skat	267.900	181.300
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
11. Prioritetsgæld	7.418.892	8.506.441
Gæld til kreditinstitutter	2.574.500	0
Depositum, lejemål	800.000	800.000
	10.793.392	9.306.441
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
11. Kortfristet prioritetsgæld	1.102.204	982.219
Kreditinstitutter	69	0
Vare- og omkostningsgæld	89.745	91.668
Gæld til tilknyttede virksomheder	16.807.319	19.402.655
Koncernbadwill	739.092	1.782.513
Skyldig selskabsskat	57.842	173.167
Anden gæld	3.500	143.277
Periodeafgrænsningsposter	0	1.000.000
	18.799.771	23.575.499
GÆLDSFORPLIGTIGELSER I ALT	29.593.163	32.881.940
PASSIVER I ALT	64.136.804	64.798.839
12. Sikkerhedsstillelse, garantistillelse og eventualforpligtelse.		

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2015/16	2014/15
	Kr.	Kr.
Årets resultat	2.564.879	2.528.128
Regulering af skatter	144.442	228.667
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	585.488	455.372
Regulering af andel i tilknyttet virksomheds resultat efter skat ..	-209.302	-347.399
Andre hensatte forpligtelser.....	-1.043.421	-1.043.421
Betalt (refunderet) selskabsskat	-173.167	-1.496.460
	<u>1.868.919</u>	<u>324.887</u>
Varebeholdninger	0	0
Ændring i tilgodehavender	-305.998	159.035
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.141.700	893.954
	<u>-1.141.700</u>	<u>893.954</u>
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	<u>421.221</u>	<u>1.377.876</u>
PENGESTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:		
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.296.002	-11.060.724
Salg af materielle anlægsaktiver	0	
	<u>-5.296.002</u>	<u>-11.060.724</u>
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	<u>-5.296.002</u>	<u>-11.060.724</u>
PENGESTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:		
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	2.700.000	9.488.660
Afdrag på langfristet gæld	-1.092.994	0
Ændring i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.737.980	1.268.255
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder	-2.453.806	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder	0	927.238
	<u>4.891.179</u>	<u>11.684.152</u>
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET ..	<u>4.891.179</u>	<u>11.684.152</u>
SAMLET LIKVIDITETSVIRKNING	<u>16.398</u>	<u>2.001.305</u>
Likviditet primo	<u>90.796</u>	<u>-1.910.509</u>
LIKVIDITET ULTIMO	<u>107.125</u>	<u>90.796</u>

Likviditeten er defineret som summen af likvide beholdninger fratrukket træk på kassekredit.

NOTER**1. BRUTTOFORTJENESTE:**

Selskabets ledelse har med henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage posterne omsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger i posten bruttofortjeneste.

	2015/16	2014/15
	Kr.	Kr.
2. PERSONALEOMKOSTNINGER:		
Bestyrelseshonorar	0	20.000
3. AFSKRIVNINGER:		
Afskrivning driftsmidler	14.250	9.067
Bygninger	12.086	12.086
Bygninger på lejet grund	559.152	434.219
	<u>585.488</u>	<u>455.372</u>
4. FINANSIELLE INDTÆGTER:		
Renteindtægter fra tilknyttede selskaber	1.478.083	1.881.411
Renteindtægter i øvrigt	2.985	11.457
	<u>1.481.068</u>	<u>1.892.868</u>
5. FINANSIELLE OMKOSTNINGER:		
Renteudgifter tilknyttede selskaber	805.352	744.465
Øvrige finansielle omkostninger	379.210	249.675
	<u>1.184.562</u>	<u>994.140</u>
6. SKAT AF ÅRETS RESULTAT:		
Skat af årets skattepligtige indkomst	57.842	173.167
Regulering udskudt skat	86.600	55.500
	<u>144.442</u>	<u>228.667</u>

NOTER**7. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:**

	<u>Ejendomme</u>	<u>Driftsmidler og skibe</u>
Anskaffelsessum primo	20.073.422	887.251
Årets afgang	0	0
Årets tilgang	5.011.002	285.000
Anskaffelsessum ultimo	25.084.424	1.172.251
Afskrivninger primo	452.347	887.251
Afskrivninger på årets afgang	0	0
Årets afskrivninger	571.238	14.250
Afskrivninger ultimo	1.023.585	901.501
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	24.060.839	270.750

8. FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

	<u>Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed</u>	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>
Kostpris 1. oktober 2015	22.387.404	2.500.007
Tilgang	1.067.935	0
Afgang	0	0
Kostpris 30. september 2016	23.455.339	2.500.007
Værdireguleringer 1. oktober 2015	0	2.108.029
Årets værdiregulering sikringsinstrumenter	0	-24.737
Eliminering af afskrivning på koncernintern avance	0	107.730
Regulering af modregning af tilgodehavende ved tilknyttet virksomhed med negativ indre værdi	0	-141.530
Årets resultat efter skat	0	101.572
Værdireguleringer 30. september 2016	0	2.151.064
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2016	23.455.339	4.651.071

NOTER**8. KAPITALANDELE I TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER (FORTSAT):**

<u>Selskab</u>	<u>Hjemsteds kommune</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Thurøbund Marina A/S Petersen & Sørensen	Svendborg	100 %	2.975.409	-344.778
Dok 1 ApS Petersen & Sørensen	Svendborg	100 %	2.122.062	384.650
Dok 2 ApS Petersen & Sørensen	Svendborg	100 %	775.081	61.700

9. EGENKAPITAL:

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>
Saldo primo	500.000	2.357.435	28.878.164
Korrektion primo, overført til netto- opskrivning efter indre værdis metode	0	0	0
Egenkapitalregulering i datterselskab vedrørende sikringsinstrumenter.....	0	-24.737	0
Overført resultat jf. disponering	0	209.302	2.355.577
	<u>500.000</u>	<u>2.542.000</u>	<u>31.233.741</u>

Selskabets aktiekapital er fordelt i aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Selskabets aktiekapital er ikke opdelt i aktieklasser.

	<u>2015/16 Kr.</u>	<u>2014/15 Kr.</u>
10. UDSKUDT SKAT:		
Saldo primo	181.300	125.800
Regulering udskudt skat	86.600	55.500
Saldo ultimo	<u>267.900</u>	<u>181.300</u>

NOTER

11. LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:

	30/9 2016 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	7.817.052	927.201	3.242.631
Gæld til pengeinstitutter	3.278.544	175.000	2.440.700
	<u>11.095.596</u>	<u>1.102.201</u>	<u>5.683.331</u>

12. SIKKERHEDSSTILLELSE, GARANTISTILLELSE OG EVENTUALFORPLIGTELSE:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.096 t.kr. er der givet pant med 1. og 2. prioritet i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 17.014 t.kr.

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitutter, er der afgivet ejerpantebreve på i alt 7.635 t.kr. med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 17.014 t.kr.

Til sikkerhed for Sydbanks mellemværende med Cai Edelbo Larsen Holding A/S, er afgivet ejerpantebrev, 2.500 t.kr., i ejendom til videresalg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 7.047 t.kr.

Til sikkerhed for alt mellemværende med Nordea A/S, er afgivet ejerpantebrev, 2.700 t.kr., i ejendom til videresalg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 7.047 t.kr.

Til sikkerhed for tilknyttet virksomhed Thurøbund Marina A/S' engagement med Nykredit er afgivet kaution for prioritetsgæld, stor 9.712 t.kr., pr. 30. september 2016.

Til sikkerhed for DLR's mellemværende er der stillet garanti svarende til restgælden på 663 t.kr. pr. 30. september 2016.

Selskabet har overfor det 100 % ejede datterselskab Thurøbund Marina A/S afgivet tilsagn om løbende likviditetstilførsel i perioden frem til 30. september 2016, såfremt der måtte opstå behov herfor.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Cai Edelbo Larsen Holding A/S og øvrige søster-virksomheder. Som helejet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige virksomheder inden for sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter samt dansk kildeskat på renter, royalties og udbytter for alle tilknyttede danske selskaber i koncernen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.