

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

EJENDOMSAKTIESELSKABET SILJA

Frederiksø 14
5700 Svendborg

CVR-nr. 27 93 14 48

ÅRSRAPPORT FOR REGNSKABSÅRET 1. OKTOBER 2019 - 30. SEPTEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 26/11 2021.



Dirigent

Cai Edelbo Larsen



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 revisionspåtegning	2 - 4
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
 Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020	
Anvendt regnskabspraksis	7 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Noter	14 - 17

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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.

Svendborg, 7. december 2020

DIREKTION



Cai Edelbo Larsen

BESTYRELSE



David Edelbo Larsen



Silja Bødker Larsen



Cai Edelbo Larsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til ledelsen i Ejendomsaktieselskabet Silja

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsaktieselskabet Silja for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

-fortsættes-

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- fortsat -

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til om den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

-fortsættes-

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- fortsat -

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 revision 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 revisionen 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, 7. december 2020

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



Jan Ole Edelbo
statsaut. revisor
mne4404



Morten Troels Pedersen
statsaut. revisor
mne31470

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABSNAVN: Ejendomsaktieselskabet Silja
Frederiksø 14
5700 Svendborg

CVR - nr.: 27 93 14 48
Etableret: 28. juni 2004
Hjemsted: Svendborg
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

DIREKTION: Cai Edelbo Larsen

BESTYRELSE: David Edelbo Larsen
Silja Bødker Larsen
Cai Edelbo Larsen

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

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 VED INDREGNING OG MÅLING:

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

UDVIKLING I REGNSKABSÅRET:

Selskabets drift udviser for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 et resultat på 993.550 kr.

Selskabet har i regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 gennemført yderligere ombygninger og brandsikring af ejendommene på Frederiksø i Svendborg.

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 regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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 ved udlejning af lokaler og bådpladser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

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.

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.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER (fortsat)

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

	Levetid	Scrapværdi
Bygninger	50 år	50 %
Bygninger på lejet grund	25 år	50 %
Driftsmidler	5 -10 år	0 %
Træskib	20 år	25 %

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring af afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjenete 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. 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.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

VÆRDIFORRINGELSE AF LANGFRISTEDE AKTIVER

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle aktiver samt 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.

VAREBEHOLDNINGER

Beholdninger består af ejendomme og 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.

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.

RESULTATOPGØRELSE FOR REGNSKABSÅRET

<u>No- ter</u>	<u>2019/20 Kr.</u>	<u>2018/19 Kr.</u>
1. BRUTTORESULTAT	1.432.448	1.713.586
2. Personaleomkostninger	-14.534	-16.750
3. Afskrivninger	-972.842	-887.448
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	445.072	809.388
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	551.991	309.077
4. Finansielle indtægter	1.414.857	1.498.834
5. Finansielle omkostninger	-1.460.147	-1.543.073
RESULTAT FØR SKAT	951.773	1.074.225
6. Skat af årets resultat	41.777	90.742
ÅRETS RESULTAT	993.550	1.164.967
RESULTATDISPONERING:		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	534.706	178.512
Overført til næste år	458.844	986.455
	993.550	1.164.967

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER**AKTIVER**

<u>No-</u>	2020	2019
<u>ter</u>	Kr.	Kr.
ANLÆGSAKTIVER:		
7. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
Grunde og bygninger	32.651.884	32.767.072
Driftsmateriel	3.452.083	3.057.978
	<u>36.103.967</u>	<u>35.825.050</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	6.622.217	6.170.338
Andre tilgodehavender	32.036.467	30.702.719
	<u>315.000</u>	<u>315.000</u>
	<u>38.973.684</u>	<u>37.188.057</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>75.077.651</u>	<u>73.013.107</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER:		
Varebeholdninger:		
Handelsvarer	9.468.908	9.640.475
Tilgodehavender:		
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	1.475.919	4.051.944
Andre tilgodehavender	131.503	774.467
Periodeafgrænsningsposter	75.000	75.000
	<u>1.682.422</u>	<u>4.901.411</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>10.000</u>	<u>63.758</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>11.161.330</u>	<u>14.605.643</u>
AKTIVER I ALT	<u>86.238.981</u>	<u>87.618.751</u>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER**PASSIVER**

<u>No-</u> <u>ter</u>	2020 Kr.	2019 Kr.
9. EGENKAPITAL:		
Aktiekapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.122.210	3.562.600
Overført resultat	37.522.337	37.063.493
EGENKAPITAL I ALT	42.144.547	41.126.093
HENSATTE FORPLIGTELSER:		
10. Udskudt skat	210.582	360.800
11. LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
Prioritetsgæld	8.682.685	9.182.514
Gæld til kreditinstitutter	6.139.860	6.561.039
Anden gæld	950.000	950.000
Periodeafgrænsningsposter	0	113.667
	15.772.545	16.807.220
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
11. Kortfristet del af langfristet gæld	937.433	899.610
Kreditinstitutter	2.918.845	2.871.165
Vare- og omkostningsgæld	139.751	139.934
Gæld til tilknyttede virksomheder	23.568.103	25.325.930
Selskabsskat	108.441	0
Anden gæld	350.734	0
Periodeafgrænsningsposter	88.000	88.000
	28.111.306	29.324.638
GÆLDSFORPLIGTIGELSER I ALT	43.883.852	46.131.858
PASSIVER I ALT	86.238.981	87.618.751
12. Sikkerhedsstillelse, garantistillelse og eventualforpligtelse.		

NOTER**1. BRUTTOFORTJENESTE:**

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

	2019/20	2018/19
	Kr.	Kr.
2. PERSONALEOMKOSTNINGER:		
Lønninger og gager	14.534	16.750
Gennemsnitligt antal ansatte	0	0
3. AFSKRIVNINGER:		
Afskrivning driftsmidler	255.893	182.531
Bygninger	12.086	12.086
Bygninger på lejet grund	704.863	692.831
	<u>972.842</u>	<u>887.448</u>
4. FINANSIELLE INDTÆGTER:		
Renteindtægter fra tilknyttede selskaber	1.399.107	1.483.084
Finansielle indtægter i øvrigt	15.750	15.750
	<u>1.414.857</u>	<u>1.498.834</u>
5. FINANSIELLE OMKOSTNINGER:		
Renteudgifter tilknyttede selskaber	1.078.276	1.031.057
Øvrige finansielle omkostninger	381.871	512.017
	<u>1.460.147</u>	<u>1.543.073</u>
6. SKAT AF ÅRETS RESULTAT:		
Skat af årets skattepligtige indkomst	108.441	0
Årets regulering udskudt skat	-150.218	-90.742
	<u>-41.777</u>	<u>-90.742</u>

NOTER**7. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:**

	Grunde og Bygninger	Driftsmidler og skibe
Anskaffelsessum primo	35.642.769	4.345.352
Årets afgang	0	0
Årets tilgang	601.761	650.000
Anskaffelsessum ultimo	36.244.530	4.995.352
Afskrivninger primo	2.875.697	1.287.374
Afskrivninger på årets afgang	0	0
Årets afskrivninger	716.949	255.895
Afskrivninger ultimo	3.592.646	1.543.269
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	32.651.884	3.452.083

8. KAPITALANDELE I TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. oktober 2019	2.500.007
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris 30. september 2020	2.500.007
Værdireguleringer 1. oktober 2019	3.670.331
Årets værdiregulering sikringsinstrumenter	24.904
Eliminering af afskrivning på koncernintern avance	107.730
Regulering af modregning af tilgodehavende ved tilknyttet virksomhed med negativ indre værdi	-125.016
Årets resultat efter skat	444.261
Værdireguleringer 30. september 2020	4.122.210
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2020	6.622.217

NOTER**8. KAPITALANDELE I TILKNYTTET 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 %	2.290.636	-261.789
Dok 1 ApS Petersen & Sørensen	Svendborg	100 %	4.500.811	495.293
Dok 2 ApS Petersen & Sørensen	Svendborg	100 %	1.123.532	210.757

9. EGENKAPITAL:

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>
Saldo primo	500.000	3.562.600	37.063.493
Egenkapitalregulering i datterselskab vedrørende sikringsinstrumenter	0	24.904	0
Overført resultat jf. disponering	0	534.706	458.844
	<u>500.000</u>	<u>4.122.210</u>	<u>37.522.337</u>

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

	<u>2019/20 Kr.</u>	<u>2018/19 Kr.</u>
10. UDSKUDT SKAT:		
Saldo primo	360.800	389.390
Årets regulering udskudt skat	-150.218	-90.742
Udskudt skat af underskud anvendt i sambeskatning	0	62.152
Saldo ultimo	<u>210.582</u>	<u>360.800</u>

NOTER**11. LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:**

	30/9 2020	Afdrag	Restgæld
	Gæld i alt	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	9.184.888	502.203	6.680.364
Gæld til pengeinstitutter	6.549.422	409.562	4.427.793
Anden gæld	950.000	0	-950.000
Periodeafgrænsningsposter	25.667	25.667	0
	<u>16.709.977</u>	<u>937.432</u>	<u>10.158.157</u>

12. SIKKERHEDSSTILLELSE, GARANTISTILLELSE OG EVENTUALFORPLIGTELSE:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9.222 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 30.863 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, er der afgivet ejerpantebreve på i alt 6.865 t.kr. med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 30.863 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværender med pengeinstitutter, er der afgivet ejerpantebreve på i alt 5.200 t.kr. i ejendom til videresalg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 7.047 t.kr.

Til sikkerhed for tilknyttet virksomhed Thurøbund Marina A/S' engagement med Nykredit er der afgivet kaution for prioritetsgæld, stor 6.545 t.kr., pr. 30. september 2020.

Til sikkerhed for DLR's mellemværende er der stillet garanti svarende til restgælden på 458 t.kr. pr. 30. september 2020.

Til sikkerhed for mellemværende med Skibsbevaringsfonden er der afgivet ejerpantebrev på 150 t.kr., i træskib, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 1.801 t.kr.

Selskabet har overfor det 100 % ejede datterselskab Thurøbund Marina A/S afgivet tilsagn om løbende likviditetstilførsel i perioden frem til et eventuelt salg af selskabet og senest til den 30. september 2021, 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. Den samlede sambeskatningsforpligtelse fremgår af årsregnskabet for koncernens administrationsselskab Cai Edelbo Larsen Holding A/S.