

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

CAI EDELBO LARSEN HOLDING A/S

Frederiksbø 14
5700 Svendborg

CVR-NR. 28 68 42 58

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

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
Svendborg den *20/2* 2017

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

SIDE

PÅTEGNINGER

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

LEDELSESBERETNING

Selskabsoplysninger	3
Koncernredegørelse	4
Ledelsesberetning	5 - 6

ÅRSREGNSKAB OG KONCERNREGNSKAB 1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

Anvendt regnskabspraksis	7 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 23

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Cai Edelbo Larsen Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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, den 18. november 2016

DIREKTION



Cai Edelbo Larsen

BESTYRELSE



Henrik Horn Andersen



Silja Bødker Larsen



Cai Edelbo Larsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Cai Edelbo Larsen Holding A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Cai Edelbo Larsen Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 virksomhedens 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 koncernregnskabet og 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Svendborg, den 18. november 2016

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


Jan Ole Edelbo
statsaut. revisor


Morten Pedersen
statsaut. revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABSNAVN: Cai Edelbo Larsen Holding A/S
Frederiksø 14
5700 Svendborg

CVR- nr. 28 68 42 58

Hjemsted: Svendborg

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

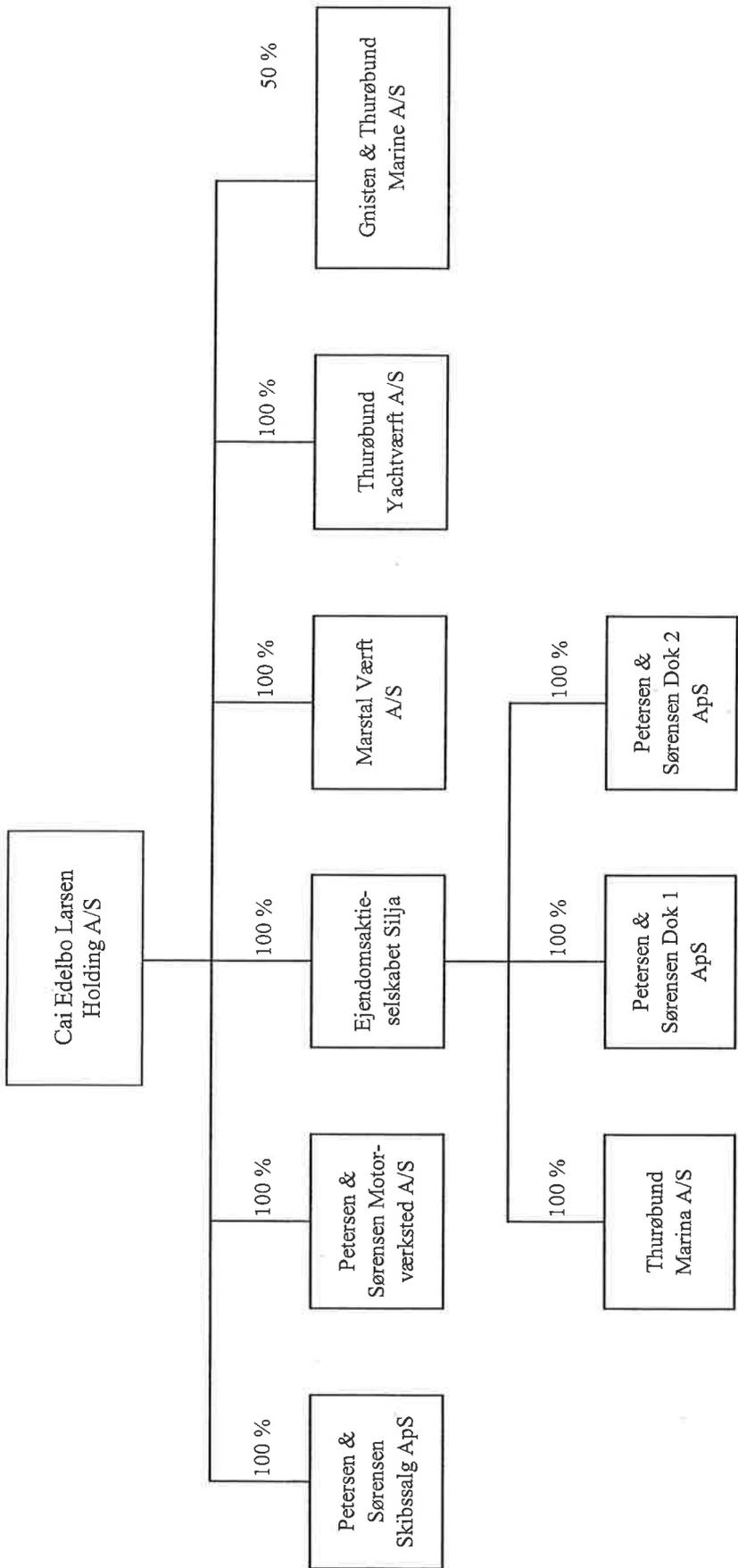
BESTYRELSE: Henrik Horn Andersen
Silja Bødker Larsen
Cai Edelbo Larsen

DIREKTION: Cai Edelbo Larsen

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

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

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESBERETNING

AKTIVITET

Selskabets aktivitet som holdingselskab, består af investering i og finansiering af datterselskaber og associerede virksomheder samt anden hertil knyttet virksomhed.

UDVIKLING I REGNSKABSÅRET

Koncernens aktiviteter har samlet set udviklet sig positivt i det forløbne regnskabsår.

Koncernens resultat for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 udviser et resultat før skat på 3.067.937 kr., og en egenkapital pr. 30. september 2016 på 72.005.012 kr.

Ejendomsaktieselskabet Silja har i regnskabsåret fortsat investeret i om - og tilbygning på Frederikssø.

Petersen & Sørensen Motorværksted A/S har i regnskabsåret ligeledes investeret i driftsmidler og driftsfremmende aktiviteter. Ledelsen forventer en forbedret drift fremover, herunder en reduktion af koncernens driftsomkostninger.

Gnisten & Thurøbund Marina A/S er i regnskabsåret flyttet ind i nyindrettede lokaler på Frederikssø, hvor selskabet har sin hovedaktivitet.

P&S Shop drives som en filialaktivitet, ligesom selskabet har flere lejemaal uden for Frederikssø til opbevaring af lystbåde.

Koncernens aktiviteter i Marstal har fortsat et utilfredsstillende lavt aktivitetsniveau. Marstal Værft A/S har gennem det forløbne regnskabsår givet underskud, hvorfor ledelsen arbejder med alternative planer til forbedring heraf.

Der er i Thurøbund Marina A/S et igangværende projekt for udbygning af broanlæg og ændret anvendelse af arealet ved Thurøbund med henblik på boligbebyggelse. Der foreligger forslag til lokalplan herfor, som forventes godkendt primo 2017.

Der er ikke efter afslutningen af regnskabsåret indtrådt hændelser, som vil påvirke koncernen væsentligt.

USIKKERHED OG USÆDVANLIGE FORHOLD

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

DEN FORVENTEDE UDVIKLING

Ledelsen forventer overskud på sine aktiviteter i det kommende regnskabsår.

LEDELSESBERETNING

fortsat

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

Hovedtal t.kr.	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Bruttofortjeneste	34.877	35.351	32.322	24.622	40.122
Resultat før finansielle poster	2.441	2.772	599	-10.575	3.516
Resultat af finansielle poster.....	-271	-338	-1.256	-362	625
Resultat før skat	3.068	3.477	386	-9.894	4.445
Årets resultat	2.880	3.192	-2.274	-7.552	3.274
Balancesum	119.854	125.873	116.412	115.857	125.676
Egenkapital	72.005	66.929	63.823	66.395	74.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet	12.663	6.529	548	2.961	-2.161
Pengestrømme fra investeringsaktivitet ..	-8.638	-13.119	-3.167	-1.726	-418
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet .	3.233	8.875	-3.606	-2.341	5.905
Pengestrømme i alt	7.258	2.286	-6.226	-1.106	3.326
Nøgletal					
Afkastningsgrad	2,0%	2,3%	0,5%	-8,8%	3,1%
Soliditetsgrad	60,1%	53,2%	54,8%	57,3%	58,9%
Forrentning af egenkapital	4,1%	4,9%	-3,5%	-10,8%	4,5%
Gennemsnitlig antal fuldtids- beskæftigede	66	69	70	73	77

NØGLETAL

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gns. aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Passiver}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Egenkapital}}$

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Cai Edelbo Larsen Holding A/S for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemklasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Koncernen har i regnskabsåret 2015/16 ændret regnskabspraksis for så vidt angår måling af produktionsudstyr, idet produktionsudstyr og øvrige produktionsrelaterede anlægsaktiver fremadrettet måles til dagsværdi.

Ændringen af anvendt regnskabspraksis har ikke påvirket selskabets resultat for regnskabsperioden 2015/16 idet grundlaget for dagsværdiberegningen er tilvejebragt ultimo regnskabsåret.

Den foretagne praksisændring har afstedkommet en positiv påvirkning af koncernens egenkapital pr. 30. september 2016 med i 2.396.960 kr. efter skat.

Den anvendte regnskabspraksis i øvrigt, er uændret i forhold til tidligere år.

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

KONSOLIDERINGSPRAKSIS

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Cai Edelbo Larsen Holding A/S samt selskaber, hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse har en bestemmende indflydelse. Koncernen omfatter Cai Edelbo Larsen Holding A/S, Petersen & Sørensen Skibssalg ApS, Petersen & Sørensen Motorværksted A/S, Ejendomsaktieselskabet Silja, Thurøbund Marina A/S, Petersen & Sørensen Dok 1 ApS, Petersen & Sørensen Dok 2 ApS, Marstal Værft A/S og Thurøbund Yachtværft A/S.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af reviderede årsregnskaber for moderselskabet og dattervirksomhederne som et sammendrag af regnskabsposter af ensartet karakter.

Der er ved sammendraget foretaget eliminering af interne indtægter og udgifter, kapitalbesiddelser og mellemværender samt interne gevinster og tab, som indgår i aktivernes regnskabsmæssige værdi.

De årsregnskaber, der er anvendt til brug for koncernregnskabet, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet er den regnskabsmæssige værdi af moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignet med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Transaktioner i fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser samt ikke-fakturerede indtægter vedrørende uafsluttede igangværende leverancer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på leverancen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder direkte og indirekte omkostninger vedrørende produktionen, herunder af- og nedskrivninger og gager, der er afholdt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, salg, lokaler, administration, tab på debitorer m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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 mv.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede selskabers resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsettelse af eget skattemæssige overskud. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen således, at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Ved fastsættelse af afskrivningsperioden er der endvidere henset til investeringens strategiske betydning, indtjenings- og markedspotentiale, der er vurderet til at strække sig over mere end 5 år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Produktionsudstyr og øvrige produktionsrelaterede anlægsaktiver er optaget til dagsværdi med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der sker løbende re- og omvurdering af de fastsatte dagsværdier for produktionsudstyr og øvrige produktionsrelaterede anlægsaktiver såfremt der konstateres afvigelser mellem den regnskabsmæssige værdi og dagsværdien af de aktiver, der måles til dagsværdi.

Øvrige materielle anlægsaktiver herunder grunde og bygninger, bygning på lejet grund, ombygning af lejede lokaler, flydedokke samt driftsmidler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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:

Grunde og bygninger	20 - 50 år
Ombygning af lejede lokaler	5 år
Bygning på lejet grund	20 år
Flydedokke	20 år
Driftsmateriel og inventar	5 år
Edb	3 år

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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationel leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser m.v.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af selskabets 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til opskrivningshenslæggelser, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostprisen for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte lønninger og direkte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de direkte medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere.

Den enkelte kontrakt indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de kontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de kontrakter, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling og forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu, efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes en beregnet andel af modtagne betalinger vedrørende indtægter i det efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

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.

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1/10 2015 - 30/9 2016

Note	Modervirksomheden		Koncern	
	2015/16 Kr.	2014/15 Kr.	2015/16 Kr.	2014/15 Kr.
1 BRUTTOFORTJENESTE	-92.674	-152.268	34.877.104	35.351.145
2 Personaleomkostninger	0	0	-30.154.690	-31.062.483
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER	-92.674	-152.268	4.722.414	4.288.662
3 Afskrivninger	0	0	-2.281.254	-1.516.960
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-92.674	-152.268	2.441.160	2.771.703
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.245.164	2.404.740	0	0
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-146.100	0	-146.100	0
Årets amortisering af koncernbadwill	0	0	1.043.421	1.043.421
4 Finansielle indtægter	1.264.927	1.349.686	164.526	97.457
5 Finansielle omkostninger	-170.822	-166.935	-435.071	-435.284
RESULTAT FØR SKAT	3.100.495	3.435.223	3.067.937	3.477.297
6 Skat af årets resultat	-220.315	-242.869	-187.757	-284.943
ÅRETS RESULTAT	2.880.180	3.192.354	2.880.180	3.192.354
RESULTATDISPONERING				
Udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200	103.400	101.200
Overført fra reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode	0	0	0	0
Overført resultat til næste år	2.776.780	3.091.154	2.776.780	3.091.154
Disponeret i alt	2.880.180	3.192.354	2.880.180	3.192.354

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

Note	AKTIVER			
	Modervirksomheden		Koncern	
	2015/16 Kr.	2014/15 Kr.	2015/16 Kr.	2014/15 Kr.
ANLÆGSAKTIVER:				
7 IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:				
Goodwill	0	0	125.000	225.000
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:				
7 Grunde og bygninger	0	0	61.641.201	57.554.791
7 Indretning af lejede lokaler	0	0	304.096	384.057
7 Driftsmidler og inventar	0	0	20.496.899	14.014.810
	0	0	82.442.196	71.953.658
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:				
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	45.371.418	38.967.588	0	0
9 Kapitalandele i associerede virksomheder	386.150	575.000	386.150	575.000
Langfristede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	14.172.857	14.041.360	0	0
	59.930.426	53.583.948	386.150	575.000
ANLÆGSAKTIVER I ALT	59.930.426	53.583.948	82.953.346	72.753.658
OMSÆTNINGSAKTIVER:				
VAREBEHOLDNINGER:				
Råvarer og hjælpematerialer	0	0	8.359.878	10.322.278
Varer under fremstilling	0	0	649.820	1.958.097
Fremstillede varer og handelsvarer	0	0	10.047.689	12.547.689
	0	0	19.057.387	24.828.064
TILGODEHAVENDER:				
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	0	0	6.446.644	11.139.102
10 Igangværende arbejder for fremmed regning	0	0	6.663.826	12.415.496
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	17.883.744	20.076.463	0	0
Andre tilgodehavender	0	0	2.752.812	2.201.689
Periodeafgrænsningsposter	0	0	12.503	120.929
12 Udskudt skatteaktiv.....	0	0	990.275	1.975.974
	17.883.744	20.076.463	16.866.060	27.853.190
LIKVIDE BEHOLDNINGER	0	0	977.643	438.200
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	17.883.744	20.076.463	36.901.090	53.119.454
AKTIVER I ALT	77.814.169	73.660.410	119.854.436	125.873.111

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016**PASSIVER**

Note	Modervirksomheden		Koncern	
	2015/16 Kr.	2014/15 Kr.	2015/16 Kr.	2014/15 Kr.
11 EGENKAPITAL:				
Aktiekapital	500.000	500.000	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	0
Reserve for opskrivninger	0	0	2.364.959	0
Overført resultat	71.401.612	66.327.360	69.036.653	66.327.360
Foreslået udbytte	103.400	101.200	103.400	101.200
EGENKAPITAL I ALT	72.005.012	66.928.560	72.005.012	66.928.560
HENSATTE FORPLIGTELSER:				
8 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.321.994	2.203.550	0	0
13 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:				
Prioritetsgæld	0	0	16.367.543	18.218.476
Langfristet gæld til pengeinstitutter	0	0	8.921.300	3.951.560
Leasingforpligtigelser.....	0	0	551.907	841.248
	0	0	25.840.750	23.011.284
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:				
Kortfristet del af langfristet gæld	0	0	3.226.925	2.722.473
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	4.000.000	3.961.896	6.293.407	13.012.160
Gæld tilknyttede virksomheder	0	117.687	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	0	5.544.262	11.899.122
Skyldig selskabsskat	220.315	242.869	278.157	416.036
Kortfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse	165.524	131.848	165.523	131.846
Periodeafgrænsningsposter.....	0	0	2.275.255	3.286.963
Anden gæld	101.324	74.000	4.225.145	4.464.667
	4.487.163	4.528.300	22.008.674	35.933.267
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	4.487.163	4.528.300	47.849.424	58.944.551
PASSIVER I ALT	77.814.169	73.660.410	119.854.436	125.873.111
14 SIKKERHEDSSTILLELSER				
15 EVENTUALFORPLIGTELSER				
16 NÆRTSTÅENDE PARTER				

PENGESTRØMSOPGØRELSE - KONCERNEN

	2015/16 Kr.	2014/15 Kr.
Årets resultat	2.880.180	3.192.354
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	2.281.254	1.508.959
Reguleringer af skat af årets resultat	-797.942	-1.082.422
Reguleringer af udskudt skat	985.699	1.367.365
	<hr/>	<hr/>
Ændring i varebeholdninger	5.349.191	4.986.256
Ændring i tilgodehavender	5.770.677	3.422.893
Kortfristede gældsforpligtelser	10.001.430	-2.935.924
	-8.458.037	1.055.564
	<hr/>	<hr/>
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET FØR EKSTRAORDINÆR BETALING AF SKATTER	12.663.261	6.528.789
Betalte skatter vedrørende tidligere indkomster	0	0
	<hr/>	<hr/>
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	12.663.261	6.528.789
	<hr/>	<hr/>
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET:		
Anlægsaktiver:		
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.922.782	-13.068.632
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-575.000
Salg af materielle anlægsaktiver	285.000	525.000
	<hr/>	<hr/>
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-8.637.782	-13.118.632
	<hr/>	<hr/>
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET:		
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-6.154.742	-1.636.671
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt	9.488.660	10.611.900
Udbetalt udbytte	-101.200	-99.800
	<hr/>	<hr/>
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	3.232.718	8.875.428
	<hr/>	<hr/>
Samlet likviditetsvirkning	7.258.197	2.285.585
Samlet likviditetsforskydning, tilgang af koncernvirksomheder	0	0
Likviditet primo	-12.573.960	-14.859.545
	<hr/>	<hr/>
LIKVIDITET ULTIMO	-5.315.763	-12.573.960

Likviditeten er defineret som summen af likvide beholdninger fratrukket kortfristet bankgæld.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

NOTER**Note****1 BRUTTOFORTJENESTE:**

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

	Modervirksomheden		Koncern	
	2015/16 Kr.	2014/15 Kr.	2015/16 Kr.	2014/15 Kr.
2 PERSONALEOMKOSTNINGER:				
Arbejdslønninger	0	0	18.667.322	19.123.305
Gager m.v.	0	0	7.797.957	8.437.063
Pensioner	0	0	3.034.740	2.930.856
Div. udgifter til social sikring	0	0	654.671	571.259
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>30.154.690</u>	<u>31.062.483</u>
Koncernen har i årets løb gennemsnitligt beskæftiget	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>66</u>	<u>69</u>
I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlag til bestyrelse og direktion ikke specificeret særskilt.				
3 AFSKRIVNINGER:				
Goodwill	0	0	100.000	100.000
Grunde og bygninger	0	0	1.248.222	1.104.812
Driftsmidler, inventa mv.	0	0	1.212.742	813.787
Fortjeneste ved salg af driftsmidler	0	0	-285.000	-509.640
Tab ved salg af driftsmidler	0	0	5.290	0
Småanskaffelser.....	0	0	0	8.001
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.281.254</u>	<u>1.516.960</u>
4 FINANSIELLE INDTÆGTER:				
Heraf udgør:				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>1.264.926</u>	<u>1.349.686</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5 FINANSIELLE OMKOSTNINGER:				
Heraf udgør:				
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	<u>25.167</u>	<u>22.979</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6 SKAT AF ÅRETS RESULTAT:				
Skat af årets skattepligtige indkomst	0	0	0	0
Skatteeffekt af sambeskatning med datterselskaber	220.315	242.869	-797.942	-1.082.422
Regulering af udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>985.699</u>	<u>1.367.365</u>
	<u>220.315</u>	<u>242.869</u>	<u>187.757</u>	<u>284.943</u>

NOTER

Note

7 ANLÆGSAKTIVER:	Koncern 2015/16			
	Goodwill	Grunde og bygninger	Bygning på lejet grund	Indretning lejede lokaler
Anskaffelsessum primo	1.000.000	61.778.610	416.425	1.563.968
Årets tilgang	0	5.254.661	0	0
Årets afgang	0	0	0	0
Anskaffelsessum ultimo	1.000.000	67.033.271	416.425	1.563.968
Afskrivninger primo	775.000	4.536.138	104.106	1.179.911
Regulering afskrivning avance intern avance	0	-69.729	0	0
Afskrivning vedr. årets afgang	0	0	0	0
Årets afskrivninger	100.000	1.217.160	20.820	79.961
Afskrivninger ultimo	875.000	5.683.569	124.926	1.259.872
Regnskabsmæssig værdi ultimo	125.000	61.349.702	291.499	304.096

7 ANLÆGSAKTIVER:	Flydedokke	Driftsmidler og inventar
Anskaffelsessum primo	15.707.454	11.974.251
Årets tilgang	1.000.000	3.668.121
Årets afgang	0	-406.400
Anskaffelsessum ultimo	16.707.454	15.235.972
Opskrivninger, primo	0	0
Opskrivning på afhændede driftsmidler	0	0
Årets opskrivninger	0	3.032.000
Opskrivninger, ultimo	0	3.032.000
Afskrivninger primo	3.819.393	9.847.503
Regulering afskrivning avance intern avance	-87.620	0
Afskrivning vedr. årets afgang		-406.400
Årets afskrivninger	623.809	681.843
Afskrivninger ultimo	4.355.582	10.122.946
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.351.872	8.145.026
Heri indgår bogført værdi af leasingaktiver	0	1.092.344

NOTER

Note	Modervirksomheden		Koncern	
	2015/16 Kr.	2014/15 Kr.	2015/16 Kr.	2014/15 Kr.
8 KAPITALANDELE I TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER:				
Anskaffelsessum primo	44.303.078	44.303.078	0	0
Årets tilgang	2.700.000	0	0	0
Årets afgang	0	0	0	0
Anskaffelsessum ultimo	47.003.078	44.303.078	0	0
Værdireguleringer primo	-7.539.040	-9.956.862	0	0
Årets værdireguleringer i datterselskaber	2.364.959	0	0	0
Årets værdireguleringer sikringsinstrumenter	-24.737	13.082	0	0
Ændring i intern avancer	-55.454	-809.979	0	0
Årets resultat efter skat	2.300.618	3.214.719	0	0
Udbytte	0	0	0	0
Reguleringer ultimo	-2.953.654	-7.539.040	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	44.049.424	36.764.038	0	0
Ovenstående præsenteres således i årsregnskabet:				
Kapitalandele i tilknyttede selskaber	45.371.418	38.967.588	0	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.321.994	-2.203.550	0	0
	44.049.424	36.764.038	0	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme og ejerandel	Årets resultat datterselskaber	Egenkapital datterselskaber
Petersen & Sørensen Skibssalg ApS	Svendborg	100 %	23.674	101.915
Petersen & Sørensen, Motorværksted A/S	Svendborg	100 %	1.573.973	12.728.392
Ejendomsaktieselskabet Silja	Svendborg	100 %	2.564.879	34.275.741
Marstal Værft A/S	Svendborg	100 %	-1.818.444	-1.321.995
Thurøbund Yachtværft A/S	Svendborg	100 %	-43.464	479.090

NOTER

Note	Modervirksomheden		Koncern	
	2015/16 Kr.	2014/15 Kr.	2015/16 Kr.	2014/15 Kr.
9 KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER:				
Anskaffelsessum primo	575.000	0	575.000	0
Årets tilgang	0	575.000	0	575.000
Årets afgang	0	0	0	0
Anskaffelsessum ultimo	575.000	575.000	575.000	575.000
Værdireguleringer primo	0	0	0	0
Årets værdireguleringer i datterselskaber	-42.750	0	-42.750	0
Årets resultat efter skat	-146.100	0	-146.100	0
Reguleringer ultimo	-188.850	0	-188.850	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	386.150	575.000	386.150	575.000

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme og ejerandel	Årets resultat associerede virksomheder	Egenkapital associerede virksomheder
Gnisten & Thurøbund Marine A/S	Svendborg	50 %	-292.200	772.300

10 IGANGVÆRENDE ARBEJDER FOR FREMMED REGNING:

Salgsværdi af udført arbejde	0	0	10.469.391	43.582.101
Acontofaktureringer	0	0	-3.805.565	-31.166.605
	0	0	6.663.826	12.415.496
Der i årsregnskabet indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver .	0	0	6.663.826	12.415.496
Modtagne forudbetalinger	0	0	0	0
	0	0	6.663.826	12.415.496

NOTER**Note****11 EGENKAPITAL - MODERVIRKSOMHEDEN**

	<u>Primo</u>	<u>Udbetalt udbytte</u>	<u>Forslag til årets resultat- fordeling</u>	<u>Ultimo</u>
Aktiekapital	500.000	0	0	500.000
Årets værdireguleringer i datterselskaber	0		2.322.209	2.322.209
Årets værdiregulering af sikringsinstrumenter i datterselskaber	-142.878	0	-24.737	-167.615
Overført resultat	66.470.238	0	2.776.780	69.247.018
Foreslået udbytte	101.200	-101.200	103.400	103.400
	<u>66.928.560</u>	<u>-101.200</u>	<u>5.177.652</u>	<u>72.005.012</u>

Selskabskapitalen består af 500 aktier a nom. 1.000 kr., som ikke er opdelt i forskellige aktieklasser.

EGENKAPITAL - KONCERN

	<u>Primo</u>	<u>Udbetalt udbytte</u>	<u>Forslag til årets resultat- fordeling</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Ultimo</u>
Aktiekapital	500.000	0	0	0	500.000
Årets værdireguleringer i datterselskaber	0	0	-42.750		-42.750
Årets værdiregulering sikringsinstrumenter	-142.878	0	-24.737	0	-167.615
Årets reguleringer af opskrivninger	0	0	0	2.364.959	2.364.959
Overført resultat	66.470.238	0	2.776.780		69.247.018
Foreslået udbytte	101.200	-101.200	103.400	0	103.400
	<u>66.928.560</u>	<u>-101.200</u>	<u>2.812.693</u>	<u>2.364.959</u>	<u>72.005.012</u>

NOTER**Note**

	Modervirksomheden		Koncern	
	2015/16		2015/16	
	Kr.		Kr.	
12 UDSKUDT SKAT:				
Saldo primo	0	0	-1.975.974	-3.343.339
Årets regulering	0	0	985.699	1.367.365
Saldo ultimo	0	0	-990.275	-1.975.974

13 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER**Koncernen:**

Af koncernens langfristede gældsforpligtelser forfalder 13.667.331 kr. til betaling efter mere end 5 år.

14 SIKKERHEDSSTILLELSER**Modervirksomheden:**

Selskabet har til Sydbank afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor Petersen & Sørensen, Motorværksted A/S.

Selskabet kautionerer overfor Petersen & Sørensen, Motorværksted A/S indtil 3.000.000 kr. for mellemværende med Sydbank. Mellemværender udgør pr. 30/9 2016 i alt 944.520 kr.

Selskabet kautionerer overfor Petersen & Sørensen, Motorværksted A/S for selskabets betalingsgaranti. Betalingsgarantien udgør. pr. 30/9 2016 i alt 2.728.113 kr.

Selskabet kautionerer overfor datterselskaberne Petersen & Sørensen DOK 1 ApS, Ejendomsaktieselskabet Silja, og Thurøbund Yachtværft A/S for alle mellemværender med Sydbank. Mellemværender udgør pr. 30/9 2016 i alt 8.389.425 kr. Datterselskaberne har stillet sikkerhed for selskabernes bankengagementer med pant for nom. 16.890.000 kr.

Selskabet kautionerer overfor Ejendomsaktieselskabet Silja for mellemværende med Nykredit. Mellemværender udgør pr. 30/9 2016 i alt 7.230.193 kr. Datterselskabet har stillet sikkerhed for engagement med Nykredit i grunde og bygninger.

Selskabet kautionerer for datterselskabet Marstal Værft A/S' mellemværende med Nordea. Mellemværende pr. 30/9 2016 andrager 459.393 kr.

Selskabet har overfor Marstal Værft A/S meddelt tilsagn om løbende likviditetstilførsel i perioden frem til 30/9 2017, såfremt der måtte opstå behov herfor.

Koncernen:

Ejendomsaktieselskabet Silja har overfor Thurøbund Marina A/S meddelt tilsagn om løbende likviditetstilførsel i perioden frem til 30/9 2017, såfremt der måtte opstå behov herfor.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant med 1. og 2. prioritet samt ejerpantebreve i de respektive ejendomme tilhørende Ejendomsaktieselskabet Silja.

Til sikkerhed for DLR's mellemværende er der stillet garanti svarende til restgælden på 663.000 kr. pr. 30. september 2016.

Til sikkerhed for bankengagement er der tinglyst virksomhedspant 1.000.000 kr. i aktiver tilhørende Thurøbund Yachtværft A/S.

Til sikkerhed for bankengagement er tinglyst ejerpantebrev, stort 7.000.000 kr., i flydedok tilhørende Petersen & Sørensen DOK 1 ApS.

NOTER

Note

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut samt pengeinstitut er tinglyst ejerpantebreve i alt 16.000.000 kr. i ejendommen Gambøtvej 26, Thurø, tilhørende Thurøbund Marina A/S.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er tinglyst ejerpantebrev på i alt 1.100.000 kr. i fast ejendom tilhørende Petersen & Sørensen A/S.

Leasingkontrakterne i koncernen har en gennemsnitlig restløbetid på 27 måneder med en samlet restleasingydelse på 668.000 kr.

15 EVENTUALFORPLIGTELSER

Modervirksomheden:

SKAT har erklæret uenighed med opgørelsen af koncernens sambeskattede indkomster for indkomstårene 2009 og 2010. Uenigheden knytter sig til underskud af afhændede dattervirksomheder, som har reduceret koncernens skattebetalinger for indkomstårene 2009 og 2010. Selskabets ledelse kan ikke anerkende SKAT's synspunkter og har indbragt sagen for Landskatteretten. Skattesagen har også verseret i regnskabsåret 2015/16, og er fortsat ikke afsluttet. Ledelsen forventer fortsat, at skattesagen vil få et for selskabet positivt udfald.

Selskabet er sambeskattet med koncernens øvrige selskaber. Som administrationsselskab hæfter Cai Edelbo Larsen Holding A/S ubegrænset og solidarisk med de øvrige virksomheder i sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelsesbeløb ændres.

Herudover påhviler der ikke koncernen eller moderselskabet andre eventualforpligtelser

16 NÆRTSTÅENDE PARTER

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Cai Edelbo Larsen, Blåbyvej 6, 5700 Svendborg.

Transaktioner med nærtstående parter

Der har i 2015/16 været samhandel mellem modervirksomheden Cai Edelbo Larsen Holding A/S, og selskabets tilknyttede virksomheder, der fremgår af årsregnskabets koncernoversigt.

Koncernens samhandel har primært bestået i salg af materialer og ydelser, udlejning af bygninger og materiel samt finansielle mellemregninger. Alle transaktioner er foregået på markedsmæssige vilkår.