

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

CAI EDELBO LARSEN HOLDING A/S

Frederikssø 14
5700 Svendborg

CVR-NR. 28 68 42 58

ÅRSRAPPORT FOR REGNSKABSÅRET 1. OKTOBER 2020 - 30. SEPTEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 25. februar 2022



Cai Edelbo Larsen

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 revisionspåtegning	2 - 4

LEDELSESBERETNING

Selskabsoplysninger	5
Koncernredegørelse	6
Ledelsesberetning	7 - 9

ÅRSREGNSKAB OG KONCERNREGNSKAB 1. OKTOBER 2020 - 30. SEPTEMBER 2021

Anvendt regnskabspraksis	10 - 16
Resultatopgørelse	17
Balance	18 - 19
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22 - 29

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt koncernregnskabet og årsregnskabet for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 22. februar 2022

DIREKTION



Cai Edelbo Larsen

BESTYRELSE



Cai Edelbo Larsen



David Edelbo Larsen



Silja Bødker Larsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

TIL KAPITALEJERNE I CAI EDELBO LARSEN HOLDING A/S

KONKLUSION

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Cai Edelbo Larsen Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 – 30. september 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

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

REVISORS ANSVAR FOR REVISIONEN AF KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformationer 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING**UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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.

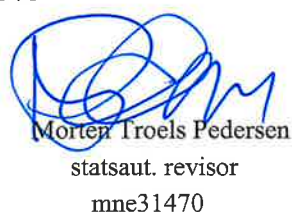
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Svendborg, den 22. februar 2022

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



Jan Ole Edelbo
statsaut. revisor
mne4404



Morten Troels Pedersen
statsaut. revisor
mne31470

SELSKABSOPLYSNINGER**SELSKABSNAVN:**

Cai Edelbo Larsen Holding A/S
Frederiksst 14
5700 Svendborg

CVR- nr. 28 68 42 58

Hjemsted: Svendborg

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

BESTYRELSE:

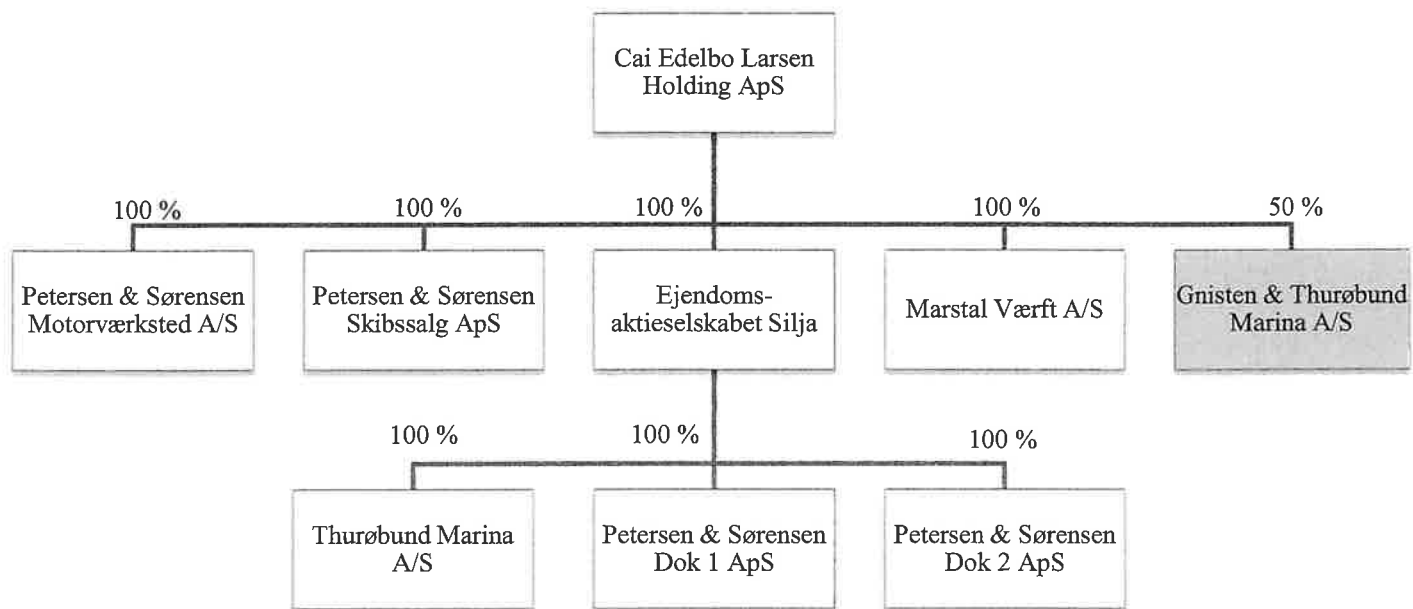
Cai Edelbo Larsen
David Edelbo Larsen
Silja Bødker Larsen

DIREKTION:

Cai Edelbo Larsen

REVISOR:

Revisionsfirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg

KONCERNREDEGØRELSE

Ikke-konsoliderede enheder.

LEDELSESBERETNING**HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN**

Hovedtal t.kr.	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Bruttofortjeneste	52.691	48.013	38.857	34.723	34.256
Resultat før finansielle poster	8.959	8.474	3.334	982	2.349
Resultat af finansielle poster.....	-1.372	-1.258	-440	682	-125
Årets resultat af fortsættende aktiviteter	6.956	5.683	-2.940	1.570	2.575
Årets resultat af ophørende aktiviteter	0	0	-3.490	-	-
Årets resultat	6.956	5.683	-2.940	1.570	2.575
Balancesum	154.676	157.218	153.288	147.289	144.275
Investering i materielle anlægsaktiver ...	-5.359	-3.124	-8.936	-5.034	-9.629
Egenkapital	87.084	81.085	72.975	76.021	74.525
Pengestrømme fra driftsaktivitet	13.358	13.231	668	7.818	-12.294
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	664	-3.124	-8.879	-5.254	-8.025
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-638	-716	5.074	-4.641	8.129
Pengestrømme i alt	13.384	9.391	-3.136	-2.077	-12.190
Nøgletal					
Afkastningsgrad	5,7%	5,5%	2,2%	0,7%	1,8%
Soliditetsgrad	56,3%	51,6%	47,6%	51,6%	51,7%
Forrentning af egenkapital	8,3%	7,4%	-3,9%	2,1%	3,5%
Gennemsnitlig antal fuldtids- beskæftigede	64	69	67	62	64

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{(\text{Aktiver primo} + \text{Aktiver ultimo})/2}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Aktiver i alt}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{(\text{EK primo} + \text{EK ultimo})/2}$

AKTIVITET

Koncernens hovedaktivitet er dokning, reparation og ombygning af skibe samt salg af reservedele, motorer og tekniske installationer.

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

LEDELSESBERETNING

UDVIKLING I REGNSKABSÅRET

Koncernens resultat for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 udviser et resultat før skat på 6.956.500 kr., og en egenkapital pr. 30. september 2021 på 87.084.073 kr.

UDVIKLING I REGNSKABSÅRET - FORTSAT

Ejendomsaktieselskabet Silja har i regnskabsåret investeret i om- og tilbygninger samt andre anlægsaktiver for i alt 432 t.kr. kr. på Frederikso i Svendborg til brug for Petersen & Sørensen Motorværksted A/S.

Petersen & Sørensen Motorværksted A/S har i årets løb fortsat den igangværende udvikling af produktionsfaciliteter i bestræbelserne på forbedring af virksomhedens kapacitets- og driftsforhold. Petersen & Sørensen Motorværksted A/S har realiseret et tilfredsstillende resultat i regnskabsåret.

Thurøbund Marina A/S har et igangværende projekt for udbygning af broanlæg og anvendelse af arealet ved Thurøbund til boligbebyggelse. Der foreligger en godkendt lokalplan og der er indgået betinget aftale om overdragelse i det kommende regnskabsår.

Koncernen har i regnskabsåret 2020/21 ikke benyttet sig af diverse COVID-19 hjælpepakker.

Koncernens resultat anses for tilfredsstillende, og i overensstemmelse med ledelsens forventning til regnskabsåret, udmeldt i forbindelse med aflæggelsen af årsregnskabet for 2019/20.

USIKKERHED OG USÆDVANLIGE FORHOLD

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

DEN FORVENTEDE UDVIKLING

Koncernens vækststrategi og udvidelse af organisationen forventes også i det kommende regnskabsår at bidrage til et fortsat højt aktivitetsniveau og tilfredsstillende driftsresultat på niveau med det realiseret resultat for 2020/21.

MILJØFORHOLD

Koncernen vedkender sig sit miljøansvar, og der arbejdes til stadighed på at minimere påvirkningerne på miljøet.

Koncernen har en samlet miljøgodkendelse, og har ikke uafklarede forhold med miljømyndighederne i form af påbud eller forbud.

VIDENRESSOURCER

Koncernen beskæftiger et væsentligt antal lærlinge. Dette skal ses i sammenhæng med værftets fokus på fremadrettet at bidrage til og sikre fagkyndig lokale arbejdskraft. Samtidig er dette nødvendigt for at fremtidssikre arbejdskraften på værftet og værftsindustrien generelt.

GENERELLE RISICI

Koncernen vurderes ikke at være udsat for særlige risici ud over de i branchen almindeligt forekomne risici.

LEDELSESBERETNING

VALUTARISICI

Koncernen vurderes ikke at være udsat for valutarisici.

KREDITRISICI

Det er koncernens politik i størst muligt omfang at undgå at tage unødvendige risici på tilgodehavender og igangværende arbejder for fremmed regning. Koncernen fører en struktureret kreditpolitik for igangværende arbejder for fremmed regning og tilgodehavender.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Koncern- og årsregnskabet for Cai Edelbo Larsen Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemklasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste 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.

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 og Marstal Værft 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 udlicnet med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld samt i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som der tidligere er indregnet under egenkapitalen til kostpris for henholdsvis aktivet og forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som er udskudt under egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

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 finansiell 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.

Andre driftsindtægter og omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

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 nedsættelse af eget skattemæssige overskud. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen således, at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

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.

Ved ændring af afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

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

	<u>Levetid</u>	<u>Scrapværdi</u>
Grunde og bygninger	20 - 50 år	50 %
Ombygning af lejede lokaler	5 år	0 - 50 %
Bygning på lejet grund	25 år	0 - 50 %
Driftsmateriel og inventar	5 år	0 - 50 %
Edb	3 år	0 %
Flydedokke	20 år	Beregnet skrotværdi på basis af metal- prisen ultimo regnskabsåret

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 (Bruttoresultat).

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 leasingydelser. 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 dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

I koncernregnskabet måles associerede virksomheder efter indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med en 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.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egnekapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Værdiforringelse af langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle og finansielle anlægsaktiver 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien 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.

Nettorealiseringsværdi 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 nettorealiseringsværdien, 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.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 gældsmetode 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 beskatingsregler, 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 nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens livkider ved årets begyndelse og slutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og 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 immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

RESULTATOPGØRELSE FOR 1. OKTOBER 2020 TIL 30. SEPTEMBER 2021

Note	Modervirksomheden		Koncern	
	2020/21 Kr.	2019/20 Kr.	2020/21 Kr.	2019/20 Kr.
1 BRUTTOTAB / BRUTTOFORTJENESTE	-129.073	-128.639	52.690.685	48.012.889
2 Personaleomkostninger	0	0	-36.312.988	-35.876.336
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER	-129.073	-128.639	16.377.697	12.136.553
3 Afskrivninger	0	0	-7.418.975	-3.662.685
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-129.073	-128.639	8.958.722	8.473.868
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	5.536.615	6.146.611	0	0
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	88.024	92.187	88.024	92.187
4 Finansielle indtægter	567.940	1.102.527	125.120	110.599
5 Finansielle omkostninger	-100.714	-1.338.022	-1.497.045	-1.368.410
RESULTAT FØR SKAT	5.962.792	5.874.664	7.674.821	7.308.244
6 Skat af årets resultat	993.708	-191.476	-718.322	-1.625.056
ÅRETS RESULTAT	6.956.500	5.683.188	6.956.500	5.683.188
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Aktionærens resultatandel			6.956.500	5.683.188

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2021**AKTIVER**

Note	Modervirksomheden		Koncern	
	2020/21 Kr.	2019/20 Kr.	2020/21 Kr.	2019/20 Kr.
ANLÆGSAKTIVER:				
7 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:				
Grunde og bygninger	0	0	68.600.626	71.248.429
Indretning af lejede lokaler	0	0	0	89.440
Driftsmidler og inventar	0	0	22.972.291	24.247.833
	0	0	91.572.917	95.585.702
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:				
8 Kapitalandele i dattervirksomheder	67.985.157	61.570.759	0	0
9 Kapitalandele i associerede virksomheder	136.270	48.247	136.270	48.247
10 Andre kapitalandele	0	0	135.000	120.000
10 Lån til datterselskab	36.095.036	9.076.800	0	0
10 Langfristede tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	0	315.000	315.000
10 Deposita	0	0	0	3.000
	104.216.463	70.695.806	586.270	486.247
ANLÆGSAKTIVER I ALT	104.216.463	70.695.806	92.159.187	96.071.949
OMSÆTNINGSAKTIVER:				
VAREBEHOLDNINGER:				
Råvarer og hjælpematerialer	0	0	6.369.987	7.225.334
Fremstillede varer og handelsvarer	0	0	13.541.472	10.043.908
	0	0	19.911.459	17.269.242
TILGODEHAVENDER:				
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	0	0	20.735.529	28.835.608
11 Igangværende arbejder for fremmed regning	0	0	7.926.628	8.607.985
Tilgodehavende hos datterselskab	3.470.959	19.058.449	0	0
Andre tilgodehavender	1.050.000	3.043.602	2.937.925	5.357.125
12 Periodeafgrænsningsposter	0	0	711.547	460.590
	4.520.959	22.102.051	32.311.629	43.261.308
LIKVIDE BEHOLDNINGER	0	0	10.294.115	615.518
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	4.520.959	22.102.051	62.517.203	61.146.068
AKTIVER I ALT	108.737.422	92.797.857	154.676.390	157.218.017

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2021**PASSIVER**

Note	Modervirksomheden		Koncern	
	2020/21 Kr.	2019/20 Kr.	2020/21 Kr.	2019/20 Kr.
EGENKAPITAL:				
13 Aktiekapital	500.000	500.000	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger	710.188	1.044.251	710.188	1.044.251
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	16.553.350	11.773.099	0	0
Overført resultat	69.206.137	67.654.613	85.759.487	79.427.712
Foreslået udbytte	114.400	113.000	114.400	113.000
EGENKAPITAL I ALT	87.084.075	81.084.963	87.084.075	81.084.963
HENSATTE FORPLIGTELSER:				
14 Udskudt skat	0	0	2.550.124	418.913
8 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	0	2.777.829	0	0
			2.550.124	418.913
15 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:				
Prioritetsgæld	0	0	14.969.581	16.842.324
Langfristet gæld til pengeinstitutter	0	0	10.707.322	11.788.631
Leasingforpligtigelser.....	0	0	4.121.272	1.521.176
Anden langfristet gæld.....	0	0	2.926.412	3.257.551
	0	0	32.724.587	33.409.682
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:				
Kortfristet del af langfristet gæld	0	0	3.685.268	3.516.302
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	3.998.314	3.999.622	7.327.499	11.032.875
11 Igangværende arbejder for fremmed regning	0	0	419.853	7.030.958
Modtagne forudbetalinger	0	0	4.200.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	0	6.323.027	6.874.559
Gæld til dattervirksomheder	17.013.579	82.797	0	0
Skyldig selskabsskat	74.394	191.476	532.005	0
Kortfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse	474.061	400.069	474.061	400.069
Anden gæld	93.000	4.261.102	9.326.353	13.325.258
16 Periodeafgrænsningsposter.....	0	0	29.539	124.439
	21.653.347	8.935.065	32.317.605	42.304.459
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	21.653.347	8.935.065	65.042.192	75.714.141
PASSIVER I ALT	108.737.422	92.797.857	154.676.390	157.218.017
17 FINANSIELLE INSTRUMENTER				
18 SIKKERHEDSSTILLELSER				
19 EVENTUALFORPLIGTELSER				
20 NÆRTSTÅENDE PARTER				
21 RESULTATDISPONERING				

EGENKAPITALOPGØRELSE**EGENKAPITAL - MODERVIRKSOMHEDEN**

	Aktiekapital	Reserve for netto-opskrivning efter indre værdis metode	Reserve for opskrivning	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital, primo	500.000	11.773.099	1.044.251	67.654.613	113.000	81.084.963
Nettoregulering af sikrings-instrumenter	0	32.568	0	0	0	32.568
Andre værdireguleringer af egenkapitalen	0	-869.791	0	0	0	-869.791
Tilbageførte opskrivninger i året ..	0	0	-428.286	428.286	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-7.165	94.223	-94.223	0	-7.165
Betalt udbytte	0	0	0	0	-113.000	-113.000
Årets resultat	0	5.624.639	0	1.217.461	114.400	6.956.500
Egenkapital, ultimo	500.000	16.553.350	710.188	69.206.137	114.400	87.084.075

EGENKAPITAL - KONCERN

	Aktiekapital	Reserve for opskrivning	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital, primo	500.000	1.013.721	79.458.242	113.000	81.084.963
Andre værdireguleringer af egenkapitalen	0	30.530	-30.530	0	0
Nettoregulering af sikrings-instrumenter	0	0	32.568	0	32.568
Andre værdireguleringer af egenkapitalen	0	0	-869.791	0	-869.791
Tilbageførte opskrivninger i året	0	-428.286	428.286	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	94.223	-101.388	0	-7.165
Betalt udbytte	0	0	0	-113.000	-113.000
Årets resultat	0	0	6.842.100	114.400	6.956.500
Egenkapital, ultimo	500.000	710.188	85.759.487	114.400	87.084.075

PENGESTRØMSOPGØRELSE - KONCERNEN

	2020/21 Kr.	2019/20 Kr.
Årets resultat	6.956.500	5.683.188
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	7.418.975	3.662.685
Reguleringer af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-4.082.136	0
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	10.855	-92.187
Reguleringer af skat af årets resultat	746.210	1.625.056
Betalt (refunderet) selskabsskat	1.066.071	-1.066.071
	12.116.475	9.812.671
Øvrige reguleringer	42.843	300.785
Ændring i varebeholdninger	-2.642.217	315.950
Ændring i tilgodehavender	4.168.962	-13.292.531
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	-327.776	16.093.971
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET IALT.....	13.358.287	13.230.844
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET:		
Anlægsaktiver:		
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.359.239	-3.123.653
Salg af materielle anlægsaktiver	6.035.186	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-15.000	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet	3.000	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	663.947	-3.123.653
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET:		
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-4.207.452	-3.813.886
Nedbringelse af leasingforpligtelser	-145.949	0
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt	3.828.140	3.208.792
Udbetalt udbytte	-113.000	-110.600
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	-638.261	-715.694
Samlet likviditetsvirkning	13.383.973	9.391.497
Likviditet primo	-10.417.357	-19.808.854
LIKVIDITET ULTIMO	2.966.616	-10.417.357

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	
	2020/21 Kr.	2019/20 Kr.	2020/21 Kr.	2019/20 Kr.
2 PERSONALEOMKOSTNINGER:				
Arbejdslønninger	0	0	23.817.714	22.541.619
Gager m.v.	0	0	8.191.822	8.971.101
Pensioner	0	0	3.620.381	3.745.773
Øvrige omkostninger til social sikring	0	0	683.071	617.843
	0	0	36.312.988	35.876.336
Heraf vedrørende ophørende aktivitet	0	0	0	0
	0	0	36.312.988	35.876.336
Koncernen har i årets løb gennemsnitligt beskæftiget	0	0	64	69

I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlag til bestyrelse og direktion ikke specificeret særskilt.

3 AFSKRIVNINGER:

Grunde og bygninger	0	0	5.013.772	1.098.475
Driftsmidler, inventar mv.	0	0	2.405.203	2.564.210
	0	0	7.418.975	3.662.685

4 FINANSIELLE INDTÆGTER:

Heraf udgør:				
Renteindtægter fra dattervirksomheder	454.635	1.102.527	0	0

5 FINANSIELLE OMKOSTNINGER:

Heraf udgør:				
Renteomkostninger fra dattervirksomheder	1.700	1.237.665	0	0

6 SKAT AF ÅRETS RESULTAT:

Skat af årets skattepligtige indkomst	74.394	191.476	532.016	1.318.622
Regulering af skat tidligere år	-1.068.102	0	-1.068.102	0
Regulering af udskudt skat	0	0	1.254.407	306.434
	-993.708	191.476	718.322	1.625.056

NOTER

Note

7 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:	Koncern 2020/21		
	Grunde og bygninger	Bygninger på lejet grund	Indretning lejede lokaler
Anskaffelsessum primo	80.751.915	416.425	1.563.968
Årets tilgang	4.229.579	0	0
Årets afgang	-1.953.050	0	0
Anskaffelsessum ultimo	83.028.444	416.425	1.563.968
Afskrivninger primo	9.503.484	416.425	1.474.528
Årets afskrivninger	881.816	0	89.440
Årets nedskrivning	4.042.518	0	0
Årets afgang vedrørende afhændede aktiver	0	0	0
Afskrivninger ultimo	14.427.818	416.425	1.563.968
Regnskabsmæssig værdi ultimo	68.600.626	0	0
7 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER, FORTSAT:	Flydedokke	Driftsmidler og inventar	I alt
Anskaffelsessum primo	17.372.694	20.818.104	120.923.106
Årets tilgang	361.530	768.130	5.359.239
Årets afgang	0	0	-1.953.050
Anskaffelsessum ultimo	17.734.224	21.586.234	124.329.295
Opskrivninger, primo	0	1.338.783	12.733.220
Årets regulering på opskrivning	0	-428.286	542.970
Opskrivninger, ultimo	0	910.497	13.276.190
Afskrivninger primo	4.711.540	10.570.206	31.689.957
Årets afskrivninger	532.599	1.444.319	1.976.918
Afskrivninger ultimo	5.244.139	12.014.525	33.666.875
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.490.085	10.482.206	103.938.610
Heri indgår bogført værdi af leasingaktiver		7.445.479	7.445.479
Regnskabsmæssig værdi af anlægsaktiver ekskl. opskrivninger		9.571.709	90.662.420

NOTER

Note	Modervirksomheden	
	2020/21	2019/20
	Kr.	Kr.
8 KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHEDER:		
Anskaffelsessum primo	46.493.078	47.003.078
Årets tilgang	4.500.000	0
Årets afgang	0	-510.000
Anskaffelsessum ultimo	50.993.078	46.493.078
Værdireguleringer primo	12.299.852	2.518.337
Årets værdireguleringer i datterselskaber, i øvrigt	-869.791	3.610.000
Årets værdireguleringer af sikringsinstrumenter	25.403	24.904
Ændring i koncerninterne avancer	-195.150	-110.825
Årets resultat efter skat	5.731.765	6.257.436
Udbytte	0	0
Reguleringer ultimo	16.992.079	12.299.852
Regnskabsmæssig værdi ultimo	67.985.157	58.792.930
Ovenstående præsenteres således i årsregnskabet:		
Kapitalandele i dattervirksomheder	67.985.157	61.570.759
Hensættelser vedrørende kapitalandele i dattervirksomheder	0	-2.777.829
	67.985.157	58.792.930

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme og ejerandel	Årets resultat	Egenkapital
Petersen & Sørensen Skibssalg ApS	Svendborg	100 %	-162.417	359.844
Petersen & Sørensen, Motorværksted A/S	Svendborg	100 %	6.313.079	30.108.946
Ejendomsaktieselskabet Silja	Svendborg	100 %	228.091	41.528.250
Marstal Værft A/S	Svendborg	100 %	-646.986	552.922

NOTER

Note	Modervirksomheden		Koncern	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	Kr.	Kr.	Kr.	Kr.
9 KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER:				
Anskaffelsessum primo	575.000	575.000	575.000	575.000
Årets tilgang	0	0	0	0
Årets afgang	0	0	0	0
Anskaffelsessum ultimo	575.000	575.000	575.000	575.000
Værdireguleringer primo	-526.754	-618.940	-526.754	-618.940
Årets værdireguleringer	0	0	0	0
Årets resultat efter skat	88.024	92.187	88.024	92.187
Reguleringer ultimo	-438.730	-526.754	-438.730	-526.754
Regnskabsmæssig værdi ultimo	136.270	48.247	136.270	48.247

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme og ejerandel	Årets resultat	Egenkapital
P.S. - Gnisten Marine A/S	Svendborg	50 %	176.047	272.541

10 ANDRE FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

	Koncern		
	Andre kapitalandele	Langfristede tilgodehavender hos associerede virksomheder	Deposita
Anskaffelsessum primo	120.000	315.000	3.000
Årets tilgang	15.000	0	0
Årets afgang	0	0	-3.000
Anskaffelsessum ultimo	135.000	315.000	0

Andre kapitalandele specificeres således:

Selskabsnavn	Hjemsted	Ejerandel
Svendborg Maritime Erhvervsark P/S	Svendborg	> 5 %
Komplementarselskabet Svendborg Maritime Erhvervsark ApS	Svendborg	15 %

NOTER

Note

10 ANDRE FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER - FORTSAT	Moder- virksomheden
	Langfristede tilgodehavende hos datter- virksomheder
Anskaffelsessum primo	9.076.800
Årets tilgang	36.095.036
Årets afgang	-9.076.800
Anskaffelsessum ultimo	36.095.036

11 IGANGVÆRENDE ARBEJDER FOR FREMMED REGNING:

Salgsværdi af udført arbejde	0	0	8.749.275	29.382.170
Modtagne acountobetalinge	0	0	-1.242.500	-27.805.143
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7.506.775</u>	<u>1.577.027</u>
Der i koncern - og årsregnskabet indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning, aktiver	0	0	7.926.628	8.607.985
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	0	0	-419.853	-7.030.958
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7.506.775</u>	<u>1.577.027</u>

12 PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER, AKTIVER

Periodeafgrænsningsposter opført som omsætningsaktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

13 AKTIEKAPITAL:	Modervirksomheden	
	2020/21	2019/20
	Kr.	Kr.
Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr.	500.000	500.000

Selskabskapitalen er ikke opdelt i aktieklasser. Virksomhedens aktiekapital har været uændret de seneste 5 år.

14 UDSKUDT SKAT:	Modervirksomheden		Koncern	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	Kr.	Kr.	Kr.	Kr.
Saldo primo	0	0	418.912	-1.584.499
Årets regulering	0	0	1.254.407	306.434
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	0	869.791	0
Modregnet sambeskatningsbidrag for året	0	0	0	1.696.977
Saldo ultimo	0	0	2.543.110	418.912

NOTER

Note

15 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE

Koncernen:

Af koncernens langfristede gældsforpligtelser forfalder 19.693.811 kr. til betaling efter mere end 5 år.

16 PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER, PASSIVER:

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver, består af indtægter og forudbetalinger, der vedrører det kommende regnskabsår.

17 FINANSIELLE INSTRUMENTER:

	2019/20 Kr.		2020/21 Kr.
Koncernen har 30. september 2021 indgået følgende kontrakter:	Urealiseret værdiregulering	Urealiseret værdiregulering	Urealiseret værdiregulering
	Kontrakt- mæssig værdi	indregnet pr. 30/9 2020	Kontrakt- mæssig værdi
	<u>1.225.000</u>	<u>-36.439</u>	<u>1.225.000</u>
			<u>-3.872</u>

Koncernen anvender derivater til delvis afdækning af renterisiko relateret til langfristet bankgæld.

18 SIKKERHEDSSTILLELSER

Modervirksomheden:

Selskabet kautionerer overfor Ejendomsaktieselskabet Silja for mellemværende med Fynske Bank A/S. Mellemværendet udgør pr. 30. september 2021 i alt 1.613 t.kr. Datterselskabet har stillet sikkerhed for engagementet med Fynske Bank A/S med ejerpantebreve på nom. 12.065 t.kr i grunde og bygninger med bogført værdi på 30.693 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Petersen & Sørensen Motorværksted A/S for mellemværende med Fynske Bank A/S. Mellemværendet udgør pr. 30. september 2021 i alt 3.329 t.kr. Det bevilgede maksimum udgør 18.000.000 kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Petersen & Sørensen DOK 1 ApS for mellemværende med Fynske Bank A/S. Mellemværendet udgør pr. 30. september 2021 i alt 5.646 t.kr. Datterselskabet har stillet sikkerhed for engagementet med ejerpantebrev på nom. 7.000 t.kr. i flydedok.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Petersen & Sørensen DOK 2 ApS for mellemværende med Fynske Bank A/S. Mellemværendet udgør pr. 30. september 2021 i alt 2.417 t.kr. Datterselskabet har stillet sikkerhed for engagementet med virksomhedspant stort 2.250 t.kr. i fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser samt driftsinventar og -materiel med en bogført værdi på 5.750 t.kr.

Selskabet har overfor Marstal Værft A/S givet tilsagn om løbende likviditetstilførsel i perioden frem til 30. september 2022, såfremt der måtte opstå behov herfor.

Koncernen:

Ejendomsaktieselskabet Silja har overfor Thurøbund Marina A/S givet tilsagn om løbende likviditetstilførsel i perioden frem til 30. september 2022, såfremt der måtte opstå behov herfor.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i de respektive ejendomme tilhørende Ejendomsaktieselskabet Silja og Thurøbund Marina A/S med en bogført værdi på 72.693 t.kr.

Til sikkerhed for bankengagement er der tinglyst ejerpantebreve på i alt 12.065 t.kr. i ejendomme tilhørende Ejendomsaktieselskabet Silja med en bogført værdi på 30.693 t.kr.

NOTER

Note

18 SIKKERHEDSSTILLELSER (fortsat)

Koncernen (fortsat):

Til sikkerhed for mellemværende med Skibsbevaringsfonden er der afgivet ejerpantebrev, 150 t.kr. i skib til videresalg, tilhørende Ejendomsaktieselskabet Silja med en bogført værdi på 1.724 t.kr.

Til sikkerhed for bankengagement er der tinglyst ejerpantebrev på nom. 7.000 t.kr., i flydedok tilhørende Petersen & Sørensen DOK 1 ApS med en bogført værdi på 9.599 t.kr.

Til sikkerhed for bankengagement er der tinglyst ejerpantebrev, stort 2.250 t.kr., i fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser samt driftsinventar og -materiel tilhørende Petersen & Sørensen DOK 2 ApS med en bogført værdi på 6.062 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med Ejendomsaktieselskabet Silja er der tinglyst ejerpantebreve i alt 16.000 t.kr. i ejendommen Gambøtvej 26, Thurø, tilhørende Thurøbund Marina A/S med en bogført værdi på 42.000 t.kr.

19 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 skattepligtige indkomster for indkomstårene 2009 og 2010. Selskabets ledelse kan ikke anerkende SKAT's synspunkter og har indbragt sagen for Landskatteretten. Skattesagen har verseret siden 2013/14, og er fortsat ikke afsluttet. Ledelsen forventer, 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. Den samlede hæftelse for sambeskatningskredsen udgør pr. 30. september 2021, i alt 532 t.kr.

Koncernen:

Ejendomsaktieselskabet Silja har indgået leasingkontrakt med en restløbetid på 23 måneder og en samlet restforpligtelse på 160 t.kr.

20 NÆRTSTÅENDE PARTER

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Cai Edelbo Larsen, Blåbyvej 6, 5700 Svendborg.

Transaktioner med nærtstående parter

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

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

NOTER

Note	Modervirksomheden	
	2020/21	2019/20
21 RESULTATDISPONERING:	Kr.	Kr.
Udbytte for regnskabsåret	114.400	113.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	5.624.639	-1.302.438
Overført resultat til næste år	1.217.461	6.872.626
Disponeret i alt	6.956.500	5.683.188