

# REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

## THURØBUND MARINA A/S

Frederiksø 14  
5700 Svendborg

**CVR-nr. 32 07 23 48**

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

Godkendt på generalforsamlingen

2012 2017

Dirigent:



**KOGTVEDLUND**

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69  
INTERNET: [www.edelbo.dk](http://www.edelbo.dk) · E-MAIL: [email@edelbo.dk](mailto: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

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning .....	1
Den uafhængige revisors erklæringer .....	2 - 3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger .....	4
Ledelsesberetning .....	5
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	6 - 9
Resultatopgørelse .....	10
Balance .....	11 - 12
Pengestrømsopgørelse .....	13
Noter .....	14 - 16

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Thurøbund Marina A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 14. november 2016

### DIREKTION



Cai Edelbo Larsen

### BESTYRELSE



Henrik Horn Andersen



Cai Edelbo Larsen



Silja Bødker Larsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### **Til kapitalejerne i Thurøbund Marina A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Thurøbund Marina A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

-fortsættes-

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

- fortsat -

### **Konklusion**

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

### **Supplerende forhold vedrørende forhold i årsregnskabet**


Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi gøre opmærksom på selskabets finansielle risici, herunder usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til årsregnskabets note 1 om finansielle risici, hvori selskabets ledelse redegør for det ovenfor anførte forhold.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Svendborg, den 14. november 2016

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



Jan Ole Edelbo  
statsaut. revisor



Morten Pedersen  
statsaut. revisor

**SELSKABSOPLYSNINGER**

**SELSKABSNAVN:** Thurøbund Marina A/S  
c/o Petersen & Sørensen, Motorværksted A/S  
Frederiksø 14  
5700 Svendborg

CVR-nr.: 32 07 23 48  
Stiftet: 5. marts 2009  
Hjemsted: Svendborg  
Regnskabs 1. oktober - 30. september

Regnskabsår: 8.

**DIREKTION:** Cai Edelbo Larsen

**BESTYRELSE:** Henrik Horn Andersen  
Cai Edelbo Larsen  
Silja Bødker Larsen

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

Kontaktperson:  
Registreret revisor Brian Høising  
brh@edelbo.dk

## LEDELSESBERETNING

### AKTIVITETER

Selskabets hovedaktivitet består i at drive investeringsvirksomhed ved investering i fast ejendom. Selskabets ejendom samt broanlæg er udlejet til et værft, der betjener lystbåde samt mindre erhvervsbåde.

Selskabet har igangsat projekt for udbygning af broanlæg samt iværksat ny lokalplan for området med supplerende anvendelse af arealet til boligformål. Udviklingen heraf vil fortsætte i kommende regnskabsår.

### USIKKERHEDER OG USÆDVANLIGE FORHOLD

Selskabets fortsatte drift er afhængig af kapitaltilførsel fra ejeren - enten i form af kontante kapitalindskud eller lån - da den løbende drift under de nuværende forhold er negativ.

Der er fra selskabets ejer indhentet særskilt erklæring, hvori ejer tiltræder at ville sikre det kommende års drift ved låneindskud. Der henvises i øvrigt til årsregnskabet note 1 for yderligere oplysninger.

Selskabet har et indregnet skatteaktiv på 617.131 kr. pr. balancedagen, der fortrinsvis kan henføres til fremførbare skattemæssige underskud. Udnyttelsen af skatteaktivet er betinget af, at selskabets egen eller andre sambeskattede selskabers fremtidige drift bliver overskudsgivende. Der forventes en positiv udvikling i koncernens økonomiske forhold som helhed i det kommende år med positive driftsresultater til følge. Med baggrund i denne vurdering opretholdes den bogførte værdi af skatteaktivet pr. 30. september 2016.

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

### UDVIKLINGEN I REGNSKABSÅRET

Selskabets driftsresultat udviser et resultat på kr. .... -344.778

Ledelsen vurderer det opnåede resultat som mindre tilfredsstillende.

Udgifter der kan henføres til udvikling af arealerne herunder omdannelse af arealet til boligområde, er aktiveret som udgifter til projektudvikling, og indgår således som del af den bogførte værdi af grunde og bygninger.

### DEN FORVENTEDE UDVIKLING OG HÆNDELSER INDTRUFFET EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der er fra regnskabsårets udløb og frem til i dag, efter ledelsens opfattelse ikke indtrådt forhold, som vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Thurøbund Marina A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### **GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING**

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

### **RESULTATOPGØRELSEN**

#### **NETTOOMSÆTNING**

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

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



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer.

### **FINANSIELLE POSTER**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger til servicering af lån.

### **SELSKABSSKAT OG UDSKUDT SKAT**

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 administrationsselskab for sambeskatningskredsen således, at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

### **BALANCEN**

#### **MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris, herunder udgifter til projektudvikling med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Anlægsaktiver afskrives under hensyntagen til scrapværdi lineært over den forventede levetid på følgende måde:

Bygninger .....	50 år
Kaj- og broanlæg .....	20 år

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER (FORTSAT)**

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.

### **TILGODEHAVENDER**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisationsværdien.

### **PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **EGENKAPITAL**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **FINANSIELLE GÆLDSFORPLIGTELSER**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### **PENGESTRØMSOPGØRELSEN**

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

### **PENGESTRØM FRA DRIFTSAKTIVITET**

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **PENGESTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITET**

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### **PENGESTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITET**

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

### **LIKVIDER**

Likvider omfatter likvide beholdninger.

**RESULTATOPGØRELSE FOR REGNSKABSÅRET**

Note	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>2 BRUTTORESULTAT .....</b>	574.219	422.200
Afskrivninger .....	<u>-645.932</u>	<u>-617.932</u>
<b>RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER M.V. ....</b>	-71.713	-195.732
3 Finansielle indtægter .....	1.945	1.765
4 Finansielle omkostninger .....	<u>-468.846</u>	<u>-572.719</u>
<b>RESULTAT FØR SKAT .....</b>	-538.615	-766.686
5 Skat af årets resultat .....	<u>193.837</u>	<u>329.483</u>
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>	<u>-344.778</u>	<u>-437.203</u>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Årets resultat foreslås fordelt således:		
Udbytte .....	0	0
Overført til næste år .....	<u>-344.778</u>	<u>-437.203</u>
Disponeret i alt .....	<u>-344.778</u>	<u>-437.203</u>

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

Note	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
<b>6 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>		
Grunde og bygninger .....	39.648.353	39.219.345
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b>39.648.353</b>	<b>39.219.345</b>
 <b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
<b>TILGODEHAVENDER</b>		
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser .....	327.424	31.875
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	4.803	122.306
8 Udskudt skatteaktiv .....	617.131	475.359
Andre tilgodehavender .....	5.699	0
Periodeafgrænsningsposter .....	12.503	16.837
	<b>967.561</b>	<b>646.377</b>
 <b>LIKVIDE BEHOLDNINGER .....</b>	<b>120.665</b>	<b>143.372</b>
 <b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b>1.088.225</b>	<b>789.749</b>
 <b>AKTIVER I ALT .....</b>	<b>40.736.578</b>	<b>40.009.094</b>

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

Note	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
<b>7 EGENKAPITAL</b>		
Aktiekapital .....	500.000	500.000
Overført resultat .....	2.475.409	2.820.187
<b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>	<b>2.975.409</b>	<b>3.320.187</b>
<b>9 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>		
Realkreditlån .....	8.948.651	9.712.035
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	24.816.909	23.748.974
Deposita .....	2.250	2.250
<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT ....</b>	<b>33.767.810</b>	<b>33.463.259</b>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>		
Kortfristet del af langfristet gæld .....	763.383	758.266
Kreditorer .....	127.064	30.000
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	3.102.913	2.435.317
Anden gæld .....	0	2.066
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT ....</b>	<b>3.993.360</b>	<b>3.225.647</b>
<b>GÆLD I ALT .....</b>	<b>37.761.170</b>	<b>36.688.906</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>	<b>40.736.578</b>	<b>40.009.094</b>

10 Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser.

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
Årets resultat .....	-344.778	-437.203
Reguleringer af skat af årets resultat .....	-193.837	-329.483
Afskrivninger .....	645.932	617.932
Refusion selskabsskat i sambeskatning .....	52.064	338.963
	<u>159.381</u>	<u>190.209</u>
Ændring i tilgodehavender .....	-296.914	-30.937
Ændring i leverandørgæld og anden gæld .....	94.998	-58.233
	<u>94.998</u>	<u>-58.233</u>
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET .....</b>	<u>-42.535</u>	<u>101.039</u>
 <b>PENGESTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITET</b>		
Materielle anlægsaktiver:		
Tilgang materielle anlægsaktiver .....	-1.074.940	-1.972.919
Salg af materielle anlægsaktiver .....	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET</b>	<u>-1.074.940</u>	<u>-1.972.919</u>
 <b>PENGESTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITET</b>		
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser .....	-758.267	-753.215
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder .....	1.853.034	2.766.492
	<u>1.853.034</u>	<u>2.766.492</u>
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET</b>	<u>1.094.768</u>	<u>2.013.277</u>
 Samlet likviditetsvirkning .....	-22.707	141.397
Likviditet primo .....	143.372	1.975
	<u>143.372</u>	<u>1.975</u>
<b>LIKVIDITET ULTIMO .....</b>	<u>120.665</u>	<u>143.372</u>

Likviditeten er defineret som summen af likvide beholdninger og kortfristede gældsforpligtelser til pengeinstitut.

## NOTER

### 1 FINANSIELLE RISICI OG USIKKERHEDER VED INDREGNING OG MÅLING

Selskabets drift er afhængig af kapitaltilførsel fra ejeren - enten i form af kontante kapitalindskud eller lån - da den løbende drift under de nuværende forhold er negativ.

Der er fra selskabets ejer indhentet særskilt erklæring, hvori ejer tiltræder at ville sikre det kommende års drift ved låneindskud.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet jf. ovenstående er sikret det fornødne kapitalgrundlag til gennemførelse af det kommende års drift.

Selskabet har et indregnet skatteaktiv på 617.131 kr. pr. balancedagen, der fortrinsvis kan henføres til fremførbare skattemæssige underskud. Udnyttelsen af skatteaktivet er betinget af, at selskabets egen eller andre sambeskattede selskabers fremtidige drift bliver overskudsgivende. Der forventes en positiv udvikling i såvel selskabets som koncernens økonomiske forhold i det kommende år. Med baggrund i denne vurdering indregnes skatteaktivet.

### 2 BRUTTOFORTJENESTE

Selskabets ledelse har med henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage posterne lejeindtægter og direkte omkostninger i posten bruttofortjeneste.

	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>3 FINANSIELLE INDTÆGTER</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder .....	4.891	5.295
Renteindtægter debitorer .....	945	0
Heraf overført til produktudvikling .....	-3.891	-3.530
	<hr/>	<hr/>
	1.945	1.765
	<hr/>	<hr/>
<b>4 FINANSIELLE OMKOSTNINGER</b>		
Renteudgifter tilknyttede virksomheder.....	1.230.992	1.530.045
Øvrige finansielle omkostninger .....	175.548	188.081
Heraf overført til projektudvikling .....	-937.694	-1.145.407
	<hr/>	<hr/>
	468.846	572.719
	<hr/>	<hr/>
<b>5 SKAT AF ÅRETS RESULTAT</b>		
Regulering skat tidligere år .....	-3.323	0
Årets regulering udskudt skat .....	-190.514	-329.483
	<hr/>	<hr/>
	-193.837	-329.483
	<hr/>	<hr/>



**NOTER**

	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>	
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>	
<b>6 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>			
Anskaffelsessum, primo .....	43.350.045	41.377.126	
Årets tilgang .....	1.074.940	1.972.919	
Årets afgang .....	0	0	
Anskaffelsessum, ultimo .....	44.424.985	43.350.045	
Akkumulerede afskrivninger, primo .....	-4.130.700	-3.512.768	
Årets afskrivninger .....	-645.932	-617.932	
Afskrivninger vedr. årets afgang .....	0	0	
Akkumulerede afskrivninger, ultimo .....	-4.776.632	-4.130.700	
Regnskabsmæssig værdi .....	39.648.353	39.219.345	
<b>7 EGENKAPITAL</b>			
	<b>Aktie-</b>	<b>Overført</b>	
	<b>kapital</b>	<b>resultat</b>	<b>I alt</b>
Bevægelser i årets løb:			
Egenkapital, primo .....	500.000	2.820.187	3.320.187
Årets resultat .....	0	-344.778	-344.778
Egenkapital, ultimo .....	500.000	2.475.409	2.975.409

Selskabets aktiekapital udgør 500.000 kr. fordelt i aktier a 1 kr. eller multipla heraf.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen siden stiftelsen.

**NOTER**

	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
<b>8 UDSKUDT SKATTEAKTIV</b>		
Saldo primo .....	475.359	484.839
Regulering udskudt skat, primo (anvendt i sambeskatning) ..	-48.742	-304.375
Skat af årets resultat .....	190.514	294.895
	<hr/>	<hr/>
Saldo ultimo .....	617.131	475.359
	<hr/>	<hr/>

Den udskudte skat er beregnet med 22,0 %. Udskudt skat påhviler fremførselsberettiget skattemæssigt underskud.

**9 LANGFRISTET GÆLD**

Af den langfristede gæld til kreditinstitutter forfalder 5.844 t.kr. til betaling senere end 5 år efter balancedagen.

**10 SIKKERHEDSSTILLELSER OG EVENTUALFORPLIGTELSER**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 9.712 t.kr., er der afgivet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 39.648 t.kr.

Selskabet har udstedt pantebrev på i alt 16.000 t.kr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Heraf er ejerpantebrev på i alt 14.000 t.kr. deponeret til sikkerhed for mellemregning med tilknyttet selskab og ejerpantebrev på 2.000 t.kr. er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

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