

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

CAI EDELBO LARSEN HOLDING A/S

Frederikso 14
5700 Svendborg

CVR-NR. 28 68 42 58

ÅRSRAPPORT FOR REGNSKABSÅRET 1. OKTOBER 2023 - 30. SEPTEMBER 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 21. januar 2025



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
Koncernoversigt	6
Ledelsesberetning	7 - 9

ÅRSREGNSKAB OG KONCERNREGNSKAB 1. OKTOBER 2023 - 30. SEPTEMBER 2024

Anvendt regnskabspraksis	10 - 16
Resultatopgørelse	17
Balance	18 - 19
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22 - 28

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt koncernregnskabet og årsregnskabet for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 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 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

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 21. januar 2025

DIREKTION



Cai Edelbo Larsen

BESTYRELSE



Cai Edelbo Larsen



David Edelbo Larsen



Silja Bødker Larsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

TIL KAPITALEJEREN 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 2023 - 30. september 2024 der omfatter resultatopgørelse, balance, 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 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2023 – 30. september 2024 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 revisorers 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 21. januar 2025

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
Frederiksø 14
5700 Svendborg

CVR- nr. 28 68 42 58

Hjemsted: Svendborg

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

BESTYRELSE:

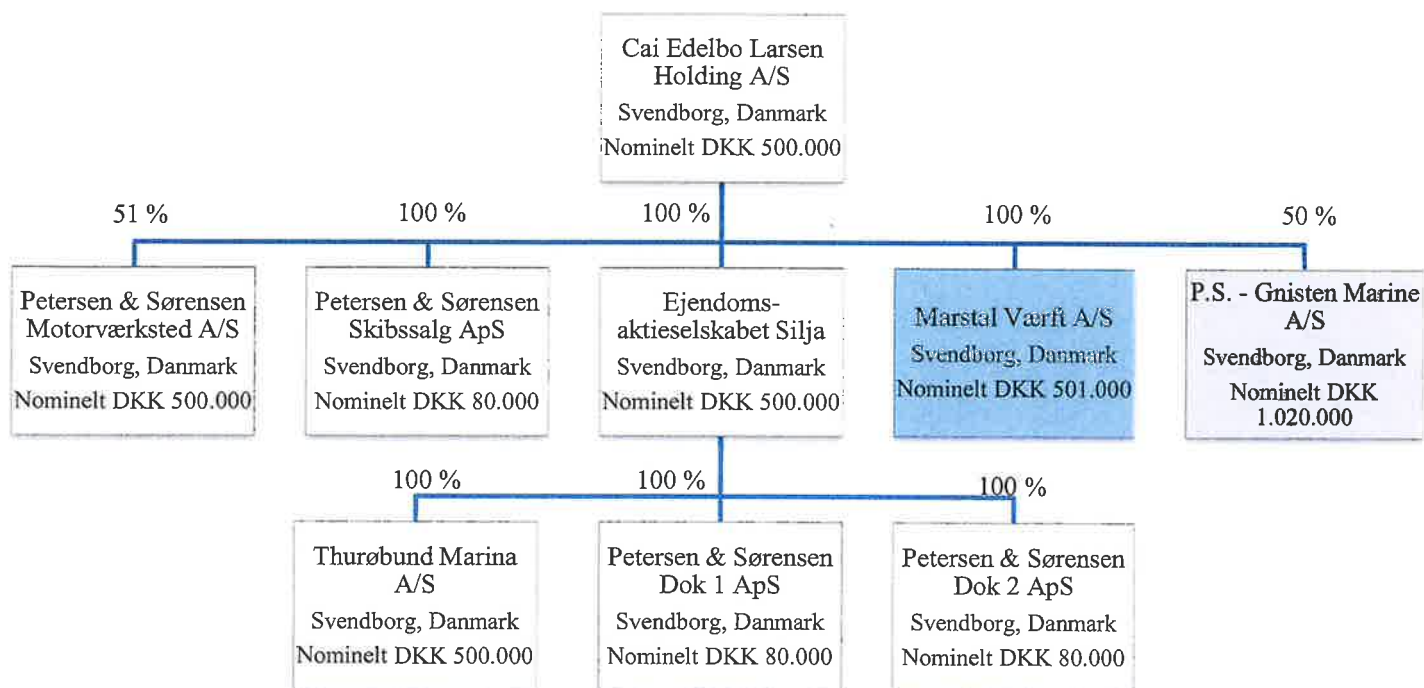
Cai Edelbo Larsen
David Edelbo Larsen
Silja Bødker Larsen

DIREKTION:

Cai Edelbo Larsen

REVISOR:

Revisionsfirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg

KONCERNOVERSIGT

Ikke-konsoliderede enheder.

Selskabet er opløst efter frivillig likvidation den 4. december 2024.

LEDELSESBERETNING**HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN**

Hovedtal t.kr.	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
Bruttofortjeneste	73.520	57.680	52.691	48.013	38.857
Resultat før finansielle poster	27.634	14.570	8.959	8.474	3.334
Resultat af finansielle poster	-406	-935	-1.372	-1.258	-440
Årets resultat af fortsættende aktiviteter	20.940	9.726	6.956	5.683	-2.940
Årets resultat af ophørende aktiviteter	0	0	0	0	-3.490
Årets resultat	20.940	9.726	6.956	5.683	-2.940
Balancesum	166.750	138.910	154.676	157.218	153.288
Investering i materielle anlægsaktiver ...	-3.203	-1.167	-5.359	-3.124	-8.936
Egenkapital	118.917	94.113	87.084	81.085	72.975
Pengestrømme fra driftsaktivitet	24.796	27.171	9.158	13.231	668
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	479	7.487	4.864	-3.124	-8.879
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	703	-2.048	-638	-716	5.074
Pengestrømme i alt	25.979	32.610	13.384	9.391	-3.136
Nøgletal					
Afkastningsgrad	18,1%	9,9%	5,7%	5,5%	2,2%
Soliditetsgrad	71,3%	67,8%	56,3%	51,6%	47,6%
Forrentning af egenkapital	19,7%	10,7%	8,3%	7,4%	-3,9%
Gennemsnitlig antal fuldtids-					
beskæftigede	71	69	64	69	67

De i hoved- og nøgletalsoversigten 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	$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{(\text{EK primo} + \text{EK ultimo})/2}$

AKTIVITET

Koncernens hovedaktivitet er at drive skibsværft og enhver i forbindelse hermed hørende virksomhed.

Værftsaktiviteten består i dokning, reparation og ombygning af skibe samt salg af reservedele, motorer og tekniske installationer i øvrigt til den maritime industri.

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 før finansielle poster (EBIT) for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 udviser et resultat på 27.634.081 kr., og en egenkapital pr. 30. september 2024 på 98.664.891 kr.

Årets resultat efter skat for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 udviser et resultat på 20.939.712 kr.

Årets resultat har overgået ledelsens forventninger til regnskabsåret udmeldt i forbindelse med aflæggelsen af årsregnskabet for 2022/23, hvor forventningerne var et resultat på ca. 14-15 mio. kr.

Koncernens pengestrøm fra driftsaktivitet for regnskabsåret 2023/24 andrager i alt 24.796 t.kr. mod 27.171 t.kr. for regnskabsåret 2022/23, som likviditetsmæssigt var påvirket positivt af salg af nybygning med ca. 10.000 t.kr.

Petersen & Sørensen Motorværksted A/S har i årets løb realiseret en yderligere forøgelse i værftets generelle aktivitetsniveau. Endvidere er der i regnskabsåret 2023/24 realiseret et konstant aktivitetsniveau kun afbrudt af mindre periodiske dyk i efterspørgslen efter ydelser.

Den kontinuerlige aktivitet, fokus på salgsaktiviteter samt en general god og kompetent projektstyring er de primære årsager til koncernens positive resultatudvikling i forhold til seneste regnskabsår.

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 fortsatte fokus på tilpasning og udvidelse af organisationen, forøgelse af salgsaktiviteter i henhold til vedtaget forretningsstrategi samt et fortsat højt og kontinuerligt aktivitetsniveau forventes at bidrage positivt til det kommende års resultat.

Der forventes et resultat i niveauet 17 - 22 mio. kr. før skat.

Der er tale om forventninger som i sagens natur er forbundet med skønsmæssig usikkerhed, og som kan påvirkes af eksempelvis ændringer i markedsforhold konjunkturudsving mv.

Koncernen har i regnskabsåret 2023/24 påbegyndt implementering af ny IT-plattform. Processen omfatter implementering af nyt ERP-system samt etablering af CRM-system. Implementeringen vil forbedre koncernens interne rapportering ligesom etablering af CRM-system tillige med forventet ansættelse af yderligere salgspersonale vil medvirke til en øget og mere målrettet salgsindsats som fremadrettet vil sikre en forøgelse af aktiviteten og den fremtidige vækst.

Herudover planlægges der gennemførelse af vedligeholdelsesarbejder på koncernens produktionsapparat som vil påvirke selskabets resultat i nedadgående retning i forhold til 2023/24.

LEDELSESBERETNING

MILJØFORHOLD

Koncernen har som en del af sin politikker for miljø og samfundsansvar fokus på klimapåvirkningen fra koncernens aktivitet.

De væsentligst klimapåvirkninger relateres til energiforbrug samt affaldshåndtering.

Koncernen vedkender sig sit miljøansvar, og der arbejdes til stadighed på at minimere påvirkningerne på miljøet som led i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse.

Koncernen har de fornødne miljøgodkendelser, der er nødvendige for den fortsatte drift, og har ikke uafklarede forhold med miljømyndighederne i form af påbud eller forbud.

VIDENRESSOURCER

Koncernens primære forretningsområde er reparation af skibe. Et af de primære konkurrenceparametre i dette forretningssegment er, at levere kvalitet til tiden, individuelle løsninger og rigtig pris. Dette stiller særligt store krav til videnressourcerne m.v.

For fortsat at kunne levere ydelser af høj kvalitet er det afgørende, at koncernen kan rekruttere og fastholde kvalificerede medarbejdere ligesom uddannelse af nye branchefolk er vigtigt.

Datterselskabet Petersen & Sørensen Motorværksted A/S beskæftiger derfor et væsentligt antal lærlinge. Dette skal ses i sammenhæng med værftets fokus på fremadrettet at bidrage til og sikre fagkyndig lokal 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.

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 kreditpolitik for tilgodehavender og igangværende arbejder, hvor forudbetalinger, sikkerhedsstillinger og ratebetalinger er sædvanlig kutyme, indtil der er forudsætning for at tildele kunder kreditbetingelser.

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 2023 - 30. september 2024 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. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som kapitalinteresser.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel 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 tilknyttede- og kapitalinteresser.

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 kapitalinteressernes resultat efter skat og 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner, samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egen fremstillede aktiver omfatter kostprisen materialer, komponenter, underleverandører og løn m.v. der direkte er medgået til produktionen.

Kostprisen på et samlet materielt aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Materielle anlægsaktiver opskrives efter ÅRL § 41 til en beregnet dagsværdi såfremt denne er højere end den bogførte værdi.

Anlægsaktivernes værdier revurderes årligt for indikationer på lavere genindvindingsværdi. Konstateres lavere genindvindingsværdier for aktiver, alternativt grupper af aktiver, nedskrives aktivet til denne lavere værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, 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	6 - 20 år	0 - 40 %
Flydedokke	20 år	Beregnet skrotværdi på basis af metal- prisen ultimo regnskabsåret

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen

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

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).

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 kapitalinteresser

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

I koncernregnskabet måles kapitalinteresser efter indre værdis metode.

Koncernen anvender konsolideringsmetoden ved måling af kapitalandele efter indre værdis metode.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser 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 kapitalinteresser 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.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, 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 anlægsaktiver

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.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationsevnen 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 nominal 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider 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 og kortfristet bankgæld.

RESULTATOPGØRELSE FOR 1. OKTOBER 2023 TIL 30. SEPTEMBER 2024

Note	Modervirksomheden		Koncern	
	2023/24 Kr.	2022/23 Kr.	2023/24 Kr.	2022/23 Kr.
1 BRUTTOTAB / BRUTTOFORTJENESTE	-180.799	-196.395	73.520.166	57.679.879
2 Personaleomkostninger	0	0	-42.486.840	-39.647.778
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER	-180.799	-196.395	31.033.326	18.032.101
3 Afskrivninger	0	0	-2.938.418	-3.068.379
Andre driftsomkostninger	0	0	-460.827	-393.304
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-180.799	-196.395	27.634.081	14.570.418
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13.014.525	11.063.735	0	0
Resultat af kapitalandele i kapitalinteresser	-288.883	-892.798	-288.883	-892.798
4 Finansielle indtægter	1.527.750	1.239.982	704.412	307.816
5 Finansielle omkostninger	-601.505	-583.630	-1.110.698	-1.242.549
RESULTAT FØR SKAT	13.471.088	10.630.894	26.938.912	12.742.887
6 Skat af årets resultat	-163.998	-102.774	-5.999.200	-3.017.380
ÅRETS RESULTAT	<u>13.307.089</u>	<u>10.528.119</u>	<u>20.939.712</u>	<u>9.725.507</u>
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Aktionærer i Cai Edelbo Larsen Holding A/S' andel			11.680.240	7.543.793
Minoritetsinteressers andel			<u>9.259.472</u>	<u>2.181.714</u>
			<u>20.939.712</u>	<u>9.725.507</u>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2024**AKTIVER**

Note	Modervirksomheden		Koncern	
	2023/24 Kr.	2022/23 Kr.	2023/24 Kr.	2022/23 Kr.
ANLÆGSAKTIVER:				
7 IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:				
Software	0	0	831.140	146.520
8 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:				
Grunde og bygninger	0	0	27.869.406	27.072.166
Driftsmidler og inventar	0	0	20.834.948	21.698.923
	0	0	48.704.354	48.771.089
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:				
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	58.004.205	55.576.680	0	0
10 Kapitalandele i kapitalinteresser	248.188	0	248.188	0
11 Andre kapitalandele	0	0	220.000	220.000
11 Lån til tilknyttede virksomheder	21.060.494	21.844.082	0	0
11 Langfristede tilgodehavender hos kapitalinteresser	2.048.180	2.585.251	2.363.180	2.900.251
10 Andre tilgodehavender	4.223.606	4.223.606	4.223.606	4.223.606
	85.584.673	84.229.619	7.054.974	7.343.857
ANLÆGSAKTIVER I ALT	85.584.673	84.229.619	56.590.468	56.261.466
OMSÆTNINGSAKTIVER:				
VAREBEHOLDNINGER:				
Råvarer og hjælpematerialer	0	0	6.488.548	6.748.699
Fremstillede varer og handelsvarer	0	0	3.224.395	2.974.395
	0	0	9.712.943	9.723.094
TILGODEHAVENDER:				
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	0	0	27.301.887	27.542.327
12 Igangværende arbejder for fremmed regning	0	0	7.170.805	7.985.733
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	2.044.032	3.033.952	0	0
Tilgodehavende selskabsskat	52.474	0	0	0
Andre tilgodehavender	0	0	2.902.798	1.318.663
13 Periodeafgrænsningsposter	0	0	214.218	257.061
	2.096.505	3.033.951	37.589.708	37.103.784
LIKVIDE BEHOLDNINGER	22.738.188	9.435.225	62.856.690	35.821.971
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	24.834.693	12.469.176	110.159.341	82.648.848
AKTIVER I ALT	110.419.365	96.698.795	166.749.809	138.910.315

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2024**PASSIVER**

Note	Modervirksomheden		Koncern	
	2023/24 Kr.	2022/23 Kr.	2023/24 Kr.	2022/23 Kr.
EGENKAPITAL:				
14 Aktiekapital	500.000	500.000	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	36.854.026	18.522.051	0	0
Overført resultat	61.810.865	66.970.751	98.664.891	85.492.801
Foreslået udbytte	135.000	122.000	135.000	122.000
Aktionærer i Cai Edelbo Larsen Holding A/S'				
andel af egenkapitalen	99.299.891	86.114.801	99.299.891	86.114.801
Minoritetsinteresser	0	0	19.617.520	7.997.897
EGENKAPITAL I ALT	99.299.891	86.114.801	118.917.411	94.112.698
HENSATTE FORPLIGTELSE:				
15 Udskudt skat	0	0	3.939.096	4.038.283
16 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:				
Prioritetsgæld	0	0	6.553.577	7.003.602
Langfristet gæld til pengeinstitutter	0	0	9.043.949	10.033.000
Leasingforpligtigelser.....	0	0	0	160.269
Anden langfristet gæld.....	0	0	2.716.859	2.886.580
	0	0	18.314.385	20.083.451
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:				
Kortfristet del af langfristet gæld	0	0	3.022.551	2.403.626
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	0	0	1.055.407	0
11 Igangværende arbejder for fremmed regning	0	0	14.087	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	32.513	15.813	5.038.103	4.696.554
Gæld til tilknyttede virksomheder	10.180.854	9.613.263	0	0
Skyldig selskabsskat	0	181.770	5.755.473	3.150.083
Kortfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse	811.108	678.648	811.108	678.648
Anden gæld	95.000	94.500	9.882.188	9.746.973
	11.119.474	10.583.994	25.578.916	20.675.884
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	11.119.474	10.583.994	43.893.301	40.759.335
PASSIVER I ALT	110.419.365	96.698.795	166.749.809	138.910.315
17 FINANSIELLE INSTRUMENTER				
18 SIKKERHEDSSTILLELSE				
19 EVENTUALFORPLIGTELSE				
20 NÆRTSTÅENDE PARTER				
21 RESULTATDISPONERING				

EGENKAPITALOPGØRELSE**EGENKAPITAL - MODERVIRKSOMHEDEN**

	Aktiekapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital, primo	500.000	18.522.051	66.970.751	122.000	86.114.801
Betalt udbytte	0	0	0	-122.000	-122.000
Årets resultat	0	18.331.975	-5.159.885	135.000	13.307.089
Egenkapital, ultimo	500.000	36.854.026	61.810.865	135.000	99.299.891

EGENKAPITAL - KONCERN

	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital, primo	500.000	85.492.801	122.000	7.997.897	94.112.698
Salg af minoritetsinteresser	0	1.626.849	0	2.360.152	3.987.001
Betalt udbytte	0	0	-122.000	0	-122.000
Årets resultat	0	11.545.240	135.000	9.259.472	20.939.712
Egenkapital, ultimo	500.000	98.664.891	135.000	19.617.520	118.917.411

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE - KONCERNEN

	2023/24	2022/23
	Kr.	Kr.
Årets resultat	20.939.712	9.725.507
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	2.938.418	3.068.379
Resultat af kapitalandele i kapitalinteresser	288.883	892.798
Øvrige værdireguleringer	331.296	0
Reguleringer af skat af årets resultat	5.999.200	3.017.380
Betalt (refunderet) selskabsskat	-3.492.996	-779.271
	<u>27.004.513</u>	<u>15.924.793</u>
Ændring i varebeholdninger	-435.849	10.166.695
Ændring i tilgodehavender	-2.249.017	-666.509
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	476.764	1.746.284
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET IALT.....	<u>24.796.411</u>	<u>27.171.263</u>
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET:		
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-684.620	-146.520
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.202.979	-1.166.980
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.600.000	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	5.967.001	8.800.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	<u>479.402</u>	<u>7.486.500</u>
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET:		
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.715.714	-1.484.340
Nedbringelse af leasingforpligtelser	-545.376	-566.452
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt	1.110.949	0
Ændring i gæld til associerede virksomheder	3.823.180	0
Ændring i gæld til anpartshaver	132.460	121.074
Udbetalt udbytte	-2.102.000	-117.800
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	<u>703.499</u>	<u>-2.047.518</u>
Samlet likviditetsvirkning	25.979.312	32.610.245
Likviditet primo	35.821.971	3.211.726
LIKVIDITET ULTIMO	<u>61.801.283</u>	<u>35.821.971</u>

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, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger i posten bruttofortjeneste.

	Modervirksomheden		Koncern	
	2023/24 Kr.	2022/23 Kr.	2023/24 Kr.	2022/23 Kr.
2 PERSONALEOMKOSTNINGER:				
Gager m.v.	0	0	37.282.158	34.582.661
Pensioner	0	0	4.235.378	4.063.179
Øvrige omkostninger til social sikring	0	0	969.304	1.001.938
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>42.486.840</u>	<u>39.647.778</u>
Koncernen har i årets løb gennemsnitligt beskæftiget	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>71</u>	<u>69</u>
I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlag til bestyrelse og direktion ikke specificeret særskilt.				
Moderselskabet har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.				
3 AFSKRIVNINGER:				
Grunde og bygninger	0	0	662.242	624.945
Driftsmidler, inventar mv.	0	0	2.276.176	2.443.434
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.938.418</u>	<u>3.068.379</u>
4 FINANSIELLE INDTÆGTER:				
Heraf udgør:				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>1.403.595</u>	<u>1.168.200</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5 FINANSIELLE OMKOSTNINGER:				
Heraf udgør:				
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	<u>558.105</u>	<u>540.430</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6 SKAT AF ÅRETS RESULTAT:				
Skat af årets skattepligtige indkomst	163.998	102.774	6.097.175	3.071.104
Regulering af udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-97.976</u>	<u>-53.725</u>
	<u>163.998</u>	<u>102.774</u>	<u>5.999.200</u>	<u>3.017.380</u>

NOTER

Note	Koncern 2023/24	
	Software	I alt
7 IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
Anskaffelsessum primo	146.520	146.520
Årets tilgang	684.620	684.620
Anskaffelsessum ultimo	831.140	831.140
Afskrivninger primo	0	0
Årets afskrivninger	0	0
Afskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	831.140	831.140

8 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:	Koncern 2023/24			
	Grunde og bygninger	Flydedokke	Driftsmidler og inventar	I alt
Anskaffelsessum primo	31.906.562	17.734.224	25.877.340	75.518.126
Årets tilgang	1.459.482	0	1.743.497	3.202.979
Årets afgang	0	0	-5.263.189	-5.263.189
Anskaffelsessum ultimo	33.366.044	17.734.224	22.357.648	73.457.916
Opskrivninger, primo	0	0	722.537	722.537
Årets regulering på opskrivning	0	0	-42.780	-42.780
Årets afgang på opskrivning	0	0	-95.000	-95.000
Opskrivninger, ultimo	0	0	584.757	584.757
Afskrivninger primo	4.834.396	6.905.844	15.729.334	27.469.574
Årets afskrivninger	662.242	834.373	1.399.023	2.895.638
Årets afgang på afhændede aktiver	0	0	-5.026.893	-5.026.893
Afskrivninger ultimo	5.496.638	7.740.217	12.101.464	25.338.319
Regnskabsmæssig værdi ultimo	27.869.406	9.994.007	10.840.941	48.704.354
Heri indgår bogført værdi af leasingaktiver			2.802.582	2.802.582
Regnskabsmæssig værdi af anlægsaktiver ekskl. opskrivninger			10.256.184	48.119.597

NOTER

Note	Modervirksomheden	
	2023/24	2022/23
9 KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHEDER:	Kr.	Kr.
Anskaffelsessum primo	19.318.367	50.993.078
Korrektion til anskaffelsessum primo	0	-31.524.711
Årets afgang	-95.000	-150.000
Anskaffelsessum ultimo	19.223.367	19.318.367
Værdireguleringer primo	36.258.313	22.319.864
Korrektion til værdireguleringer primo	0	31.524.711
Tilbageførsel af tidligere års værdireguleringer på afhændede aktiver	-4.245.151	-5.665.672
Årets værdireguleringer af sikringsinstrumenter	0	2
Ændring i koncerninterne avancer	209.803	-31.373
Modtaget udbytte	-4.620.000	-20.000.000
Årets resultat efter skat	11.177.873	8.110.781
Reguleringer ultimo	38.780.838	36.258.313
Regnskabsmæssig værdi ultimo	58.004.205	55.576.680

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme og ejerandel	Årets resultat	Egenkapital
Petersen & Sørensen Skibssalg ApS	Svendborg	100 %	-28.825	253.824
Petersen & Sørensen, Motorværksted A/S	Svendborg	51 %	19.976.102	20.418.236
Ejendomsaktieselskabet Silja	Svendborg	100 %	506.365	40.974.417
Marstal Værft A/S	Svendborg	100 %	-16.295	479.564

10 KAPITALANDELE I KAPITALINTERESSER:	Modervirksomheden		Koncern	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	Kr.	Kr.	Kr.	Kr.
Anskaffelsessum primo	575.000	575.000	575.000	575.000
Årets tilgang	1.600.000	0	1.600.000	0
Årets afgang	0	0	0	0
Anskaffelsessum ultimo	2.175.000	575.000	2.175.000	575.000
Værdireguleringer primo	-575.000	-438.730	-575.000	-438.730
Årets værdireguleringer	-1.062.929	0	-1.062.929	0
Årets resultat efter skat	-288.883	-136.270	-288.883	-136.270
Reguleringer ultimo	-1.926.812	-575.000	-1.926.812	-575.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	248.188	0	248.188	0

Kapitalandele i kapitalinteresser specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme og ejerandel	Årets resultat	Egenkapital
P.S. - Gnisten Marine A/S	Svendborg	50 %	-577.766	496.376

NOTER

Note

11 ANDRE FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Koncern

	Andre kapitalandele	Langfristede tilgodehavender hos kapitalinteresser	Andre langfristede tilgodehavender
Anskaffelsessum primo	220.000	3.963.180	4.223.606
Årets tilgang	0	0	0
Årets afgang	0	-1.600.000	0
Anskaffelsessum ultimo	220.000	2.363.180	4.223.606
Af- og nedskrivninger, primo	0	-1.062.929	0
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger		1.062.929	
Årets nedskrivning	0	0	0
Af- og nedskrivninger, ultimo	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	220.000	2.363.180	4.223.606

Andre kapitalandele specificeres således:

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

11 ANDRE FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER - FORTSAT

Modervirksomheden

	Langfristede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Langfristede tilgodehavender hos associerede virksomheder	Andre langfristede tilgodehavender
Anskaffelsessum primo	1.044.082	3.648.180	4.223.606
Årets tilgang	20.000.000	0	0
Årets afgang	16.412	-1.600.000	0
Anskaffelsessum ultimo	21.060.494	2.048.180	4.223.606
Af- og nedskrivninger, primo	0	-1.062.929	0
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger		1.062.929	
Årets nedskrivning	0	0	0
Af- og nedskrivninger, ultimo	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	21.060.494	2.048.180	4.223.606

NOTER

Note	Modervirksomheden		Koncern	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	Kr.	Kr.	Kr.	Kr.
12 IGANGVÆRENDE ARBEJDER FOR FREMMED REGNING:				
Salgsværdi af udført arbejde	0	0	7.785.288	8.135.733
Modtagne acontobetalinger	0	0	-628.570	-150.000
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7.156.718</u>	<u>7.985.733</u>
Der i koncern - og årsregnskabet indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning, aktiver	0	0	7.170.805	7.985.733
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	0	0	-14.087	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7.156.718</u>	<u>7.985.733</u>

13 PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER, AKTIVER

Periodeafgrænsningsposter opført som omsætningsaktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

14 AKTIEKAPITAL:	Modervirksomheden	
	2023/24	2022/23
	Kr.	Kr.
Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr.	500.000	500.000

15 UDSKUDT SKAT:	Modervirksomheden		Koncern	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	Kr.	Kr.	Kr.	Kr.
Saldo primo	0	0	4.038.282	4.092.080
Årets regulering indregnet I resultatopgørelsen	0	0	-97.976	-53.725
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	0	-1.211	-73
Saldo ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.939.096</u>	<u>4.038.282</u>

16 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER**Koncernen:**

Af koncernens langfristede gældsforpligtelser forfalder 10.467.570 kr. til betaling efter mere end 5 år.

NOTER

Note	2022/23		2023/24	
17 FINANSIELLE INSTRUMENTER:	Kr.		Kr.	
Koncernen har 30. september 2024 indgået følgende kontrakter:	Kontrakt- mæssig værdi	Urealiseret værdiregulering indregnet pr. 30/9 2023	Kontrakt- mæssig værdi	Urealiseret værdiregulering indregnet pr. 30/9 2024
Interest rate swap	1.225.000	-3.872	0	0

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 2024 i alt 0 t.kr. Datterselskabet har stillet sikkerhed for engagementet med Fynske Bank A/S med ejerpantebrev på nom. 12.065 t.kr i grunde og bygninger med bogført værdi på 30.445 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Petersen & Sørensen Motorværksted A/S for mellemværende med Fynske Bank A/S. Mellemværendet udgør pr. 30. september 2024 i alt 0 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 2024 i alt 4.405 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 2024 i alt 1.885 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 4.744 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor P.S. - Gnisten Marine A/S' for mellemværende med Fynske Bank A/S. Mellemværendet udgør pr. 30. september 2024 i alt 939 t.kr.

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på 7.037 t.kr. er der givet pant i de respektive ejendomme tilhørende Ejendomsaktieselskabet Silja med en bogført værdi på 29.737 t.kr.

Til sikkerhed for bankengagement er der tinglyst ejerpantebrev på i alt 5.185 t.kr. i ejendomme tilhørende Ejendomsaktieselskabet Silja med en bogført værdi på 29.737 t.kr.

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 1.495 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 8.140 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 4.141 t.kr.

NOTER**Note****19 EVENTUALFORPLIGTELSER****Modervirksomheden:**

SKAT har erklæret uenighed med opgørelsen af koncernens sambeskattede indkomster for indkomstårene 2010 og 2011. Uenigheden knytter sig til underskud af afhændede dattervirksomheder, som er selvangivet som en del af koncernens skattepligtige indkomster for indkomstårene 2010 og 2011.

Selskabets ledelse kan ikke anerkende SKAT's synspunkter og har indbragt sagen for domstolene. 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 2024, i alt 5.755 t.kr.

20 NÆRTSTÅENDE PARTER

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Cai Edelbo Larsen, Blåbyvej 6, 5700 Svendborg, der er bestemmende kapitalejer.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

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.

	Modervirksomheden	
	2023/24	2022/23
	Kr.	Kr.
21 RESULTATDISPONERING:		
Udbytte for regnskabsåret	135.000	122.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	18.331.975	5.187.645
Overført resultat til næste år	-5.159.885	5.218.474
Disponeret i alt	13.307.089	10.528.119