

P. A. Holding Sennels ApS

Mallevej 51, 7700 Thisted

CVR-nr. 25 95 94 50

Årsrapport

1. juli 2018 - 30. juni 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. september 2019.

Per Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse for koncernen	21
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for P. A. Holding Sennels ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 25. september 2019

Direktion

Per Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i P. A. Holding Sennels ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for P. A. Holding Sennels ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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. juni 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 koncernen og 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.

Thisted, den 25. september 2019

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

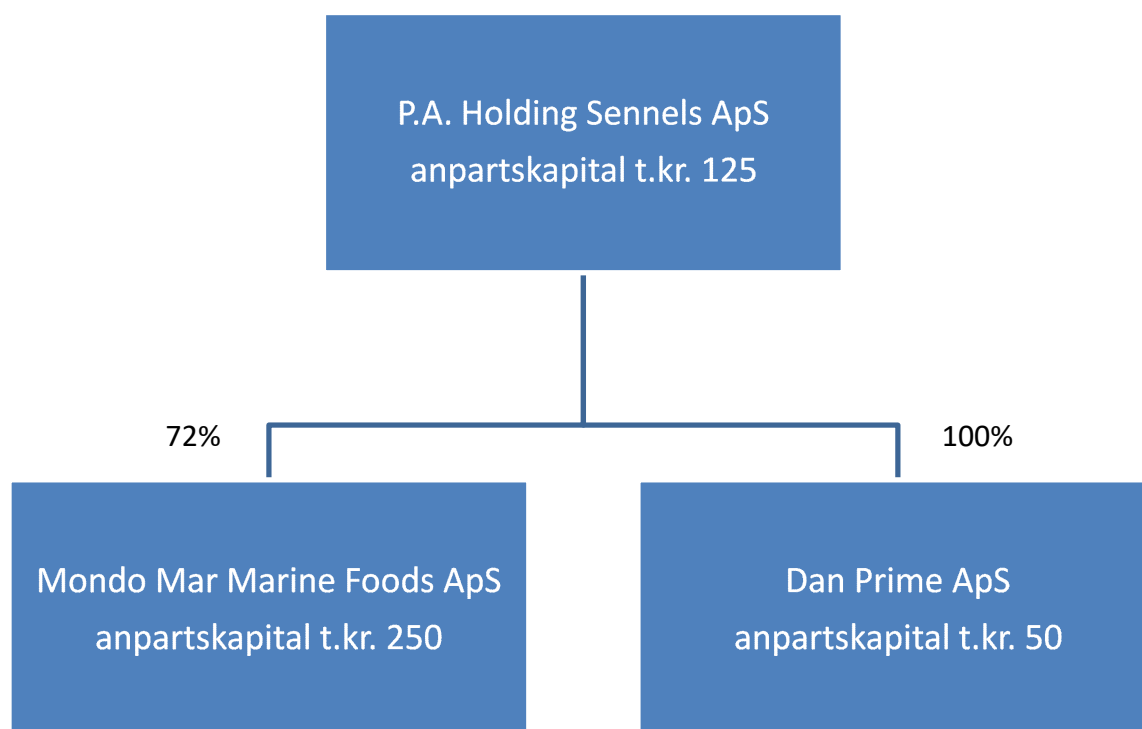
Tom Hedegaard-Kristensen

statsautoriseret revisor
mne33206

Selskabsoplysninger

Selskabet	P. A. Holding Sennels ApS Mallevej 51 7700 Thisted
	CVR-nr.: 25 95 94 50 Hjemsted: Thisted Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Per Andersen
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Thyparken 10 7700 Thisted
Dattervirksomheder	Mondo Mar Marine Foods ApS, Hanstholm Dan Prime ApS, Hanstholm

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	30.664	28.439	27.969	18.095	18.193
Resultat af ordinær primær drift	5.631	6.197	2.312	-147	3.160
Finansielle poster, netto	-1	3.727	-2.217	9.725	5.438
Årets resultat	4.362	7.719	45	7.442	6.570
Balance:					
Balancesum	67.084	60.559	75.881	69.949	58.819
Egenkapital	28.422	30.566	24.691	30.771	26.844
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	8.086	7.493	1.737	1.939	11.942
Investeringsaktivitet	-14.517	563	748	-10.840	-737
Finansieringsaktivitet	799	-4.118	-6.916	519	-2.200
Pengestrømme i alt	-5.631	3.938	-4.432	-8.382	9.005
Heraf investering i materielle anlægsaktiver	14.526	3.063	859	11.970	754
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	45	41	41	31	27
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	33,2	37,9	26,3	35,2	36,5
Egenkapitalforrentning	14,8	27,9	0,2	25,8	26,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabet er moderselskab i en koncern, hvis hovedaktiviteter i lighed med tidligere år har bestået af indkøb og forarbejdning af fisk og fiskeprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens aktivitet og driftsresultat i det forløbne år anses for tilfredsstillende.

Særlige risici

Valutarisici

Koncernens eksportsalg samt varekøb i udlandet er medfører, at resultatet, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen for en række valutaer.

Kreditrisici

Kreditrisici er knyttet til tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Risikoen afdækkes i videst mulig omfang af debitorforsikringer.

Miljøforhold

Det er koncernens politik, at den daglige drift foregår med mindst mulig miljøbelastning til følge.

Den forventede udvikling

Det forventes at omsætningen, aktiviteten og resultatet for det kommende år vil ligge på samme niveau som i det forløbne regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P. A. Holding Sennels ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

Omregning af 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 gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden P. A. Holding Sennels ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori P. A. Holding Sennels ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

På beboelsesbygninger er indregnet scrapværdi på 80%.

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en kostpris under t.kr. 13 indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter P. A. Holding Sennels ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
	30.663.698	28.439.147	-33.460	-13.203
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-23.001.009	-20.390.912	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.023.073	-1.750.746	-9.225	0
Andre driftsomkostninger	-8.134	-100.111	0	0
Driftsresultat	5.631.482	6.197.378	-42.685	-13.203
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.109.647	5.501.990
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	128.313	113.743
Andre finansielle indtægter	302.215	4.037.004	140	0
Øvrige finansielle omkostninger	-303.352	-309.569	-27.921	-804
Resultat før skat	5.630.345	9.924.813	3.167.494	5.601.726
2 Skat af årets resultat	-1.268.250	-2.205.349	-14.707	-21.925
3 Årets resultat	4.362.095	7.719.464	3.152.787	5.579.801
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i P. A. Holding Sennels ApS	3.152.787	5.579.801		
Minoritetsinteresser	1.209.308	2.139.663		
	4.362.095	7.719.464		

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
<u>Note</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anlægsaktiver					
4	Grunde og bygninger	19.632.132	7.381.779	5.531.460	0
5	Produktionsanlæg og maskiner	4.090.286	3.912.304	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	335.078	279.234	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>24.057.496</u>	<u>11.573.317</u>	<u>5.531.460</u>	<u>0</u>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>16.139.725</u>	<u>19.594.062</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>16.139.725</u>	<u>19.594.062</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>24.057.496</u>	<u>11.573.317</u>	<u>21.671.185</u>	<u>19.594.062</u>

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Omsætningsaktiver					
Råvarer og hjælpematerialer	419.370	1.021.712	0	0	
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>254.722</u>	<u>188.630</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
Varebeholdninger i alt	<u>674.092</u>	<u>1.210.342</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	30.442.212	33.886.520	0	0	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.120.188	5.031.875	
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	807.848	1.576.813	
Andre tilgodehavender	4.820.810	6.356.646	0	9	
8 Periodeafgrænsningsposter	<u>156.691</u>	<u>120.573</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
Tilgodehavender i alt	<u>35.419.713</u>	<u>40.363.739</u>	<u>5.928.036</u>	<u>6.608.697</u>	
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>	
Værdipapirer i alt	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>	
Likvide beholdninger	<u>6.912.574</u>	<u>7.391.241</u>	<u>0</u>	<u>185.024</u>	
Omsætningsaktiver i alt	<u>43.026.379</u>	<u>48.985.322</u>	<u>5.948.036</u>	<u>6.813.721</u>	
Aktiver i alt	<u>67.083.875</u>	<u>60.558.639</u>	<u>27.619.221</u>	<u>26.407.783</u>	

Balance 30. juni

Passiver				
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Overført resultat	19.637.826	18.985.039	19.637.826	18.985.039
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>2.500.000</u>	<u>3.836.000</u>	<u>2.500.000</u>	<u>3.836.000</u>
Egenkapital før minoritetsinteresser	22.262.826	22.946.039	22.262.826	22.946.039
Minoritetsinteresser	<u>6.159.204</u>	<u>7.619.912</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital i alt	<u>28.422.030</u>	<u>30.565.951</u>	<u>22.262.826</u>	<u>22.946.039</u>
Hensatte forpligtelser				
9 Hensættelser til udskudt skat	<u>299.060</u>	<u>180.244</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>299.060</u>	<u>180.244</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser				
10 Gæld til realkreditinstitutter	9.417.114	2.790.354	3.245.725	0
Deposita	<u>55.600</u>	<u>0</u>	<u>55.600</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.472.714</u>	<u>2.790.354</u>	<u>3.301.325</u>	<u>0</u>

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
Kortfristet del af langfristet gæld	947.297	397.818	116.331	0
Gæld til pengeinstitutter	10.676.791	5.524.349	1.032.888	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.753.960	13.991.149	10.000	10.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.840.941
Selskabsskat	813.434	1.610.803	813.434	1.610.803
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	9.121	0
Anden gæld	5.698.589	5.497.971	73.296	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	28.890.071	27.022.090	2.055.070	3.461.744
Gældsforpligtelser i alt	38.362.785	29.812.444	5.356.395	3.461.744
Passiver i alt	67.083.875	60.558.639	27.619.221	26.407.783

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Eventualposter

13 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>Minoritetsinteresser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli					
2017	125.000	17.241.238	2.565.000	4.759.378	24.690.616
Regulering i forbindelse med					
handel	0	0	0	720.871	720.871
Udloddet udbytte	0	0	-2.565.000	0	-2.565.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.743.801	3.836.000	2.139.663	7.719.464
Egenkapital 1. juli					
2018	125.000	18.985.039	3.836.000	7.619.912	30.565.951
Regulering i forbindelse med					
handel	0	0	0	-73.295	-73.295
Udloddet udbytte	0	0	-3.836.000	-2.596.720	-6.432.720
Årets overførte overskud eller underskud	0	652.787	2.500.000	1.209.307	4.362.094
	125.000	19.637.826	2.500.000	6.159.204	28.422.030

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2017	125.000	17.241.238	2.565.000	19.931.238
Udloddet udbytte	0	0	-2.565.000	-2.565.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.743.801	3.836.000	5.579.801
Egenkapital 1. juli 2018	125.000	18.985.039	3.836.000	22.946.039
Udloddet udbytte	0	0	-3.836.000	-3.836.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	652.787	2.500.000	3.152.787
	125.000	19.637.826	2.500.000	22.262.826

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	Koncern	
	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Årets resultat	4.362.095	7.719.464
14 Reguleringer	3.228.633	50.698
15 Ændring i driftskapital	2.443.705	-3.613.035
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	10.034.433	4.157.127
Renteindbetalinger og lignende	302.215	4.037.004
Renteudbetalinger og lignende	-303.352	-309.569
Pengestrøm fra ordinær drift	10.033.296	7.884.562
Betalt selskabsskat	-1.946.803	-392.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet	8.086.493	7.492.562
Køb af materielle anlægsaktiver	-14.525.925	-3.062.544
Salg af materielle anlægsaktiver	82.500	2.905.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-73.296	720.871
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-14.516.721	563.327
Optagelse af langfristet gæld	7.673.131	0
Afdrag på langfristet gæld	-496.892	-1.552.584
Udbetalt udbytte	-6.432.720	-2.565.000
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	55.600	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	799.119	-4.117.584
Ændring i likvider	-5.631.109	3.938.305
Likvider primo	1.866.892	-2.071.413
Likvider ultimo	-3.764.217	1.866.892
Likvider		
Likvide beholdninger	6.912.574	7.391.241
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-10.676.791	-5.524.349
Likvider ultimo	-3.764.217	1.866.892

Noter

		Koncern			
		2018/19	2017/18		
1.	Personaleomkostninger				
	Lønninger og gager	21.015.413	18.681.207		
	Pensioner	1.573.363	1.435.409		
	Andre omkostninger til social sikring	253.882	218.118		
	Personaleomkostninger i øvrigt	158.351	56.178		
		23.001.009	20.390.912		
	Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	45	41		
		Koncern		Modervirksomhed	
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
2.	Skat af årets resultat				
	Skat af årets resultat	1.149.434	2.143.256	14.707	21.934
	Årets regulering af udskudt skat	118.816	62.102	0	0
	Regulering af tidligere års skat	0	-9	0	-9
		1.268.250	2.205.349	14.707	21.925
3.	Forslag til resultatdisponering				
	Udbytte for regnskabsåret			2.500.000	3.836.000
	Overføres til overført resultat			652.787	1.743.801
	Disponeret i alt			3.152.787	5.579.801

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2019	30/6 2018	30/6 2019	30/6 2018
4. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	17.754.419	17.779.194	0	0
Tilgang i årets løb	12.752.088	2.100.000	5.540.685	0
Afgang i årets løb	0	-2.124.775	0	0
Kostpris ultimo	30.506.507	17.754.419	5.540.685	0
Af- og nedskrivninger primo	-10.372.640	-10.296.744	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-501.735	-249.419	-9.225	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	173.523	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-10.874.375	-10.372.640	-9.225	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.632.132	7.381.779	5.531.460	0

	Koncern	
	30/6 2019	30/6 2018
5. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	8.637.338	7.891.194
Tilgang i årets løb	1.630.305	746.144
Afgang i årets løb	-373.358	0
Kostpris ultimo	9.894.285	8.637.338
Af- og nedskrivninger primo	-4.725.034	-3.513.883
Årets af-/nedskrivninger	-1.361.689	-1.211.151
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	282.724	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-5.803.999	-4.725.034
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.090.286	3.912.304

Noter

	Koncern	
	30/6 2019	30/6 2018
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	827.057	2.120.499
Tilgang i årets løb	143.532	216.400
Afgang i årets løb	0	-1.509.842
Kostpris ultimo	970.589	827.057
Af- og nedskrivninger primo	-547.823	-991.712
Årets af-/nedskrivninger	-87.688	-165.042
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	608.931
Af- og nedskrivninger ultimo	-635.511	-547.823
Regnskabsmæssig værdi ultimo	335.078	279.234
	Modervirksomhed	
	30/6 2019	30/6 2018
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	28.853.670	27.000.000
Tilgang i årets løb	113.296	1.853.670
Kostpris ultimo	28.966.966	28.853.670
Nedskrivninger primo	-9.259.608	-14.761.598
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	3.109.647	5.501.990
Udbytte	-6.677.280	0
Opskrivninger ultimo	-12.827.241	-9.259.608
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.139.725	19.594.062
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Mondo Mar Marine Foods ApS	Hanstholm	72 %
Dan Prime ApS	Hanstholm	100 %

Noter

	Koncern			
	30/6 2019	30/6 2018		
8. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt forsikring mm.	156.691	120.573		
	156.691	120.573		
9. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	180.244	106.482		
Udskudt skat af årets resultat	118.816	73.762		
	299.060	180.244		
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	271.674	157.303		
Omsætningsaktiver	27.386	22.941		
	299.060	180.244		
	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2019	30/6 2018	30/6 2019	30/6 2018
10. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	10.364.411	3.188.172	3.362.056	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-947.297	-397.818	-116.331	0
	9.417.114	2.790.354	3.245.725	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	5.740.896	1.219.285	2.819.797	0

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 10.364 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019 udgør 19.632 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til Ejerforeningen Lighthouse, har de til enhver tid værende ejere af ejerlejlighed nr. 1 - 123 af matr. nr. 2148dt Århus Bygrunde deponeret ejerpantebrev på i alt 40 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har koncernen deponeret skadesløs- og ejerpantebrev på i alt 5.700 t.kr. med pant i matr. nr. 39 vh, Hansted By, Hansted samt pantsat konto med indestående på 5.000 t.kr.

Modervirksomhed

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.362 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019 udgør 5.531 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til Ejerforeningen Lighthouse, har de til enhver tid værende ejere af ejerlejlighed nr. 1 - 123 af matr. nr. 2148dt Århus Bygrunde deponeret ejerpantebrev på i alt 40 t.kr.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Per Andersen

Hovedaktionær

Mallevej 51

Sennels

7700 Thisted

Transaktioner

Tilknyttede virksomheder:

	Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18
Tilgodehavende	5.968.036	6.608.688
Gæld	9.121	1.840.941
Renteindtægter	128.313	113.743
Køb af kapitalandele	0	1.853.670

14. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Tab ved afhændelse af anlægsaktiver

Andre finansielle indtægter

Øvrige finansielle omkostninger

Skat af årets resultat

	Koncern	
	2018/19	2017/18
	1.951.112	1.625.612
	8.134	-52.837
	-302.215	-4.037.004
	303.352	309.569
	1.268.250	2.205.358
	3.228.633	50.698

15. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger

Ændring i tilgodehavender

Ændring i leverandørgæld og anden gæld

	536.250	-369.543
	4.944.026	10.635.007
	-3.036.571	-13.878.499
	2.443.705	-3.613.035