

P. A. Holding Sennels ApS

Mallevej 51, 7700 Thisted

CVR-nr. 25 95 94 50

Årsrapport

1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. september 2017.

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 2016 - 30. juni 2017	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse for koncernen	20
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	21
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	23

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 27. september 2017

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 2016 - 30. juni 2017, 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 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 og 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 eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Thisted, den 27. september 2017

BRANDT

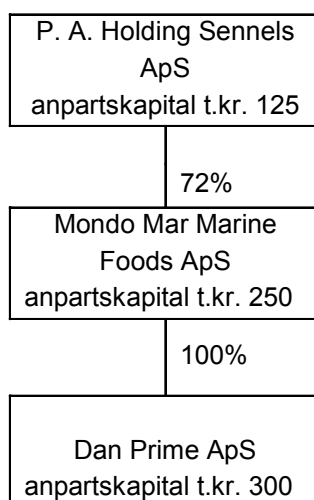
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Tom Hedegaard-Kristensen
statsautoriseret revisor

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
Dattervirksomhed	Mondo Mar Marine Foods ApS, Hanstholm

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	27.969	18.095	18.193	15.340	16.202
Resultat af ordinær primær drift	2.312	-147	3.160	601	1.950
Finansielle poster, netto	-2.217	9.725	5.438	2.355	1.487
Årets resultat	45	7.442	6.570	2.199	2.554
Balance:					
Balancesum	75.881	69.949	58.819	42.245	46.858
Egenkapital	24.691	30.771	26.844	22.475	22.275
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	1.737	1.939	11.942	643	6.321
Investeringsaktivitet	748	-10.840	-737	-782	-1.065
Finansieringsaktivitet	-6.916	519	-2.200	-2.500	-3.000
Pengestrømme i alt	-4.432	-8.382	9.005	-2.639	0
Heraf investering i materielle anlægsaktiver	859	11.970	-753	-961	-1.590
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	41	31	27	27	28
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	26,3	35,2	36,5	42,6	38,9
Egenkapitalforrentning	1,2	25,8	26,6	9,7	11,1

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	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{* \text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

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 som tilfredsstillende.

Særlige risici

Valutarisici

Selskabets eksportsalg samt varekøb i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen for en række valutaer.

Kreditrisici

Kreditrisici er knyttet til debitor tilgodehavender, 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 og aktiviteten for det kommende år vil ligge på samme niveau som i det forløbne regnskabsår, mens der forventes et væsentligt bedre driftsresultat end i 2016/17.

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. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

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 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 kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds 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 revideres 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	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Varebeholdninger

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

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 salgpris.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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	
	2017	2016	2017	2016
	27.969.443	18.095.141	-10.800	-10.800
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-23.013.604	-16.513.559	0	0
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-2.644.228	-1.728.760	0	0
Driftsresultat	2.311.611	-147.178	-10.800	-10.800
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	-1.598	5.956.591
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	65.708	0
Andre finansielle indtægter	9	9.868.436	240.009	5.949
Øvrige finansielle omkostninger	-2.216.864	-143.388	-66	0
Resultat før skat	94.756	9.577.870	293.253	5.951.740
2 Skat af årets resultat	-49.758	-2.135.922	-7.633	1.090
3 Årets resultat	44.998	7.441.948	285.620	5.952.830
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i P. A. Holding Sennels ApS	45.620	5.952.800		
Minoritetsinteresser	-622	1.489.148		
	44.998	7.441.948		

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
<u>Note</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver					
4	Grunde og bygninger	7.482.450	8.288.333	0	0
5	Produktionsanlæg og maskiner	<u>5.506.098</u>	<u>6.216.209</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>12.988.548</u>	<u>14.504.542</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12.238.402</u>	<u>24.500.335</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12.238.402</u>	<u>24.500.335</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>12.988.548</u>	<u>14.504.542</u>	<u>12.238.402</u>	<u>24.500.335</u>

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Omsætningsaktiver					
Råvarer og hjælpematerialer	655.795	467.560	0		0
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>185.004</u>	<u>1.665.762</u>	<u>0</u>		<u>0</u>
Varebeholdninger i alt	<u>840.799</u>	<u>2.133.322</u>	<u>0</u>		<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	43.816.556	36.636.219	0		0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	7.643.451		1.661.521
Tilgodehavende selskabsskat	140.453	0	140.453		0
Andre tilgodehavender	7.115.377	6.488.512	0		0
Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	67.549	0		67.549
7 Periodeafgrænsningsposter	<u>66.813</u>	<u>109.782</u>	<u>0</u>		<u>0</u>
Tilgodehavender i alt	<u>51.139.199</u>	<u>43.302.062</u>	<u>7.783.904</u>		<u>1.729.070</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>10.891.989</u>	<u>9.989.473</u>	<u>129.184</u>		<u>66.656</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>62.891.987</u>	<u>55.444.857</u>	<u>7.933.088</u>		<u>1.815.726</u>
Aktiver i alt	<u>75.880.535</u>	<u>69.949.399</u>	<u>20.171.490</u>		<u>26.316.061</u>

Balance 30. juni

Passiver

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Overført resultat	17.241.238	19.520.618	17.241.238	19.520.618
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>2.565.000</u>	<u>5.000.000</u>	<u>2.565.000</u>	<u>5.000.000</u>
Egenkapital før minoritetsinteresser	19.931.238	24.645.618	19.931.238	24.645.618
Minoritetsinteresser	<u>4.759.378</u>	<u>6.125.084</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital i alt	<u>24.690.616</u>	<u>30.770.702</u>	<u>19.931.238</u>	<u>24.645.618</u>
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til udskudt skat	<u>118.142</u>	<u>229.508</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>118.142</u>	<u>229.508</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Balance 30. juni

Passiver	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
Gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	4.224.341	3.547.083	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.224.341	3.547.083	0	0
Kortfristet del af langfristet gæld	516.415	390.082	0	0
Gæld til pengeinstitutter	12.963.402	7.629.241	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.654.589	16.242.666	10.000	10.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	230.252	0
Selskabsskat	0	1.660.443	0	1.660.443
Anden gæld	15.713.030	9.479.674	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	46.847.436	35.402.106	240.252	1.670.443
Gældsforpligtelser i alt	51.071.777	38.949.189	240.252	1.670.443
Passiver i alt	75.880.535	69.949.399	20.171.490	26.316.061

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser, koncern

9 Eventualposter

10 Valutarisici samt anvendelse af afledte finansielle instrumenter, koncern

11 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året	Minoritetsinte- resser	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	125.000	18.567.788	2.800.000	5.351.336	26.844.124
Udloddet udbytte	0	0	-2.800.000	-715.400	-3.515.400
Årets overførte overskud eller underskud	0	952.830	5.000.000	1.489.148	7.441.978
Egenkapital 1. juli 2016	125.000	19.520.618	5.000.000	6.125.084	30.770.702
Salg af mino- ritetsandele	0	240.000	0	0	240.000
Tilgang i forbindelse med handel	0	0	0	1.360.000	1.360.000
Udloddet udbytte	0	0	-5.000.000	-2.725.084	-7.725.084
Årets overførte overskud eller underskud	0	-2.519.380	2.565.000	-622	44.998
	125.000	17.241.238	2.565.000	4.759.378	24.690.616

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	125.000	18.567.788	2.800.000	21.492.788
Udloddet udbytte	0	0	-2.800.000	-2.800.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	952.830	5.000.000	5.952.830
Egenkapital 1. juli 2016	125.000	19.520.618	5.000.000	24.645.618
Udloddet udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-2.279.380	2.565.000	285.620
	125.000	17.241.238	2.565.000	19.931.238

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	Koncern	
	2017	2016
Årets resultat	45.620	5.952.830
12 Reguleringer	4.628.676	-4.842.860
13 Ændring i driftskapital	1.241.118	-6.660.172
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.915.414	-5.550.202
Renteindbetalinger og lignende	9	9.868.436
Renteudbetalinger og lignende	-2.216.864	-143.388
Pengestrøm fra ordinær drift	3.698.559	4.174.846
Betalt selskabsskat	-1.962.020	-2.235.831
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.736.539	1.939.015
Køb af materielle anlægsaktiver	-858.752	-11.969.858
Salg af materielle anlægsaktiver	7.000	1.150.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	1.600.000	0
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	0	-20.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	748.248	-10.839.858
Optagelse af langfristet gæld	1.260.000	4.080.000
Afdrag på langfristet gæld	-451.348	-45.784
Betalt udbytte	-7.725.084	-3.515.400
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-6.916.432	518.816
Ændring i likvider	-4.431.645	-8.382.027
Likvider primo	2.360.232	10.742.259
Likvider ultimo	-2.071.413	2.360.232
Likvider		
Likvide beholdninger	10.891.989	9.989.473
Kortfristet Gæld til pengeinstitutter	-12.963.402	-7.629.241
Likvider ultimo	-2.071.413	2.360.232

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	20.599.640	14.921.703		
Pensioner	1.477.063	1.000.770		
Andre omkostninger til social sikring	191.448	144.994		
Personalemkostninger i øvrigt	745.453	446.092		
	23.013.604	16.513.559		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	41	31		
2. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	165.547	1.897.443	12.056	-1.078
Årets regulering af udskudt skat	-111.366	238.491	0	0
Regulering af tidligere års skat	-4.423	-12	-4.423	-12
	49.758	2.135.922	7.633	-1.090
3. Forslag til resultatdisponering				
Udbytte for regnskabsåret	2.565.000	5.000.000		
Overføres til overført resultat	0	952.830		
Disponeret fra overført resultat	-2.279.380	0		
Disponeret i alt	285.620	5.952.830		

Noter

	Koncern	
	30/6 2017	30/6 2016
4. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	17.756.419	12.168.526
Tilgang i årets løb	22.775	5.587.893
Kostpris ultimo	17.779.194	17.756.419
Af- og nedskrivninger primo	-9.468.086	-8.805.636
Årets af-/nedskrivninger	-828.658	-662.450
Af- og nedskrivninger ultimo	-10.296.744	-9.468.086
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.482.450	8.288.333
5. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	9.779.509	5.137.924
Tilgang i årets løb	835.977	6.381.965
Afgang i årets løb	-603.793	-1.740.380
Kostpris ultimo	10.011.693	9.779.509
Af- og nedskrivninger primo	-3.563.300	-3.469.126
Årets af-/nedskrivninger	-1.546.088	-804.410
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	603.793	710.236
Af- og nedskrivninger ultimo	-4.505.595	-3.563.300
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.506.098	6.216.209

Noter

	Modervirksomhed	
	30/6 2017	30/6 2016
6. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris primo	30.000.000	30.000.000
Afgang i årets løb	-3.000.000	0
Kostpris ultimo	27.000.000	30.000.000
Nedskrivninger primo	-5.499.665	-8.594.656
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-1.598	5.956.591
Årets tilbageførsler på afgang	1.640.000	0
Udbytte	-10.900.335	-2.861.600
Opskrivninger ultimo	-14.761.598	-5.499.665
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.238.402	24.500.335
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Mondo Mar Marine Foods ApS	Hanstholm	72 %
	Koncern	
	30/6 2017	30/6 2016
7. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt forsikring	66.813	109.782
	66.813	109.782

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser, koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.740 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 7.482 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 12.963 t.kr., 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 4.000 t.kr.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Sambeskatning, moderselskab

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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

10. Valutarisici samt anvendelse af afledte finansielle instrumenter, koncern

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter. De indgåede kontrakterne har en kontraktmæssig værdi pr. 30. juni 2017 på 14.518 t.EUR. (107.968 t.kr.).

Alle kontrakter udløber indenfor et år og er fordelt således på valuta:

USD 8.021 t.EUR

NOK 6.267 t. EUR

DKK 230 t. EUR

De indgåede valutaterminskontrakter har samlet en negativ dagsværdi pr. 30 juni 2017 på 3.828 t.kr., som er indregnet i resultatopgørelsen og som en forpligtelse i koncernregnskabet.

Noter

11. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Per Andersen

Hovedaktionær

Mallevej 51

Sennels

7700 Thisted

Transaktioner

Tilknyttede virksomheder:

Tilgodehavende 7.643.

Gæld 230 t.kr.

Renteindtægter 66 t.kr.

12. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Avance ved afhændelse af anlægsaktiver

Minoriteternes andel af årets resultat

Andre finansielle indtægter

Øvrige finansielle omkostninger

Låneomkostninger

Skat af årets resultat

	Koncern	
	2017	2016
	2.374.746	1.354.169
	-7.000	0
	-622	1.489.148
	-9	-9.868.436
	2.216.864	143.388
	-5.061	-97.051
	49.758	2.135.922
	4.628.676	-4.842.860

13. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger

Ændring i tilgodehavender

Ændring i leverandørgæld og anden gæld

	1.292.523	-924.870
	-7.696.684	-8.792.164
	7.645.279	3.056.862
	1.241.118	-6.660.172