

# **P. A. Holding Sennels ApS**

**Mallevej 51, 7700 Thisted**

**CVR-nr. 25 95 94 50**

## **Årsrapport**

**1. juli 2019 - 30. juni 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. september 2020.

---

**Per Andersen**  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
<b>Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020</b>	
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 2019 - 30. juni 2020 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 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 29. september 2020

**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 2019 - 30. juni 2020, 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 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 29. september 2020

### **BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Tom Hedegaard-Kristensen

statsautoriseret revisor  
mne33206

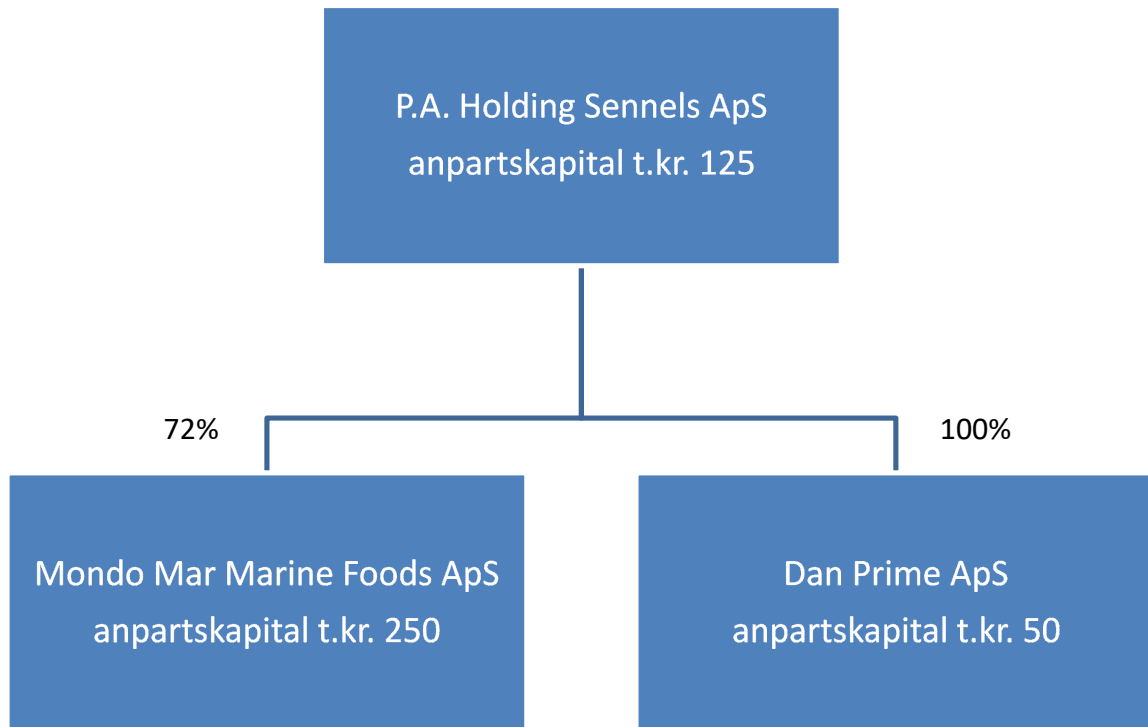
**Selskabsoplysninger**

---

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

## Koncernoversigt

---





## Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	28.292	30.664	28.439	27.969	18.095
Resultat af ordinær primær drift	4.183	5.631	6.197	2.312	-147
Finansielle poster, netto	-6.581	-1	3.727	-2.217	9.725
Årets resultat	-1.902	4.362	7.719	45	7.442
<b>Balance:</b>					
Balancesum	47.606	67.084	60.559	75.881	69.949
Egenkapital	22.816	28.422	30.566	24.691	30.771
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	6.773	8.086	7.493	1.737	1.939
Investeringsaktivitet	-2.490	-14.517	563	748	-10.840
Finansieringsaktivitet	-3.200	799	-4.118	-6.916	519
Pengestrømme i alt	1.083	-5.631	3.938	-4.432	-8.382
Heraf investering i materielle anlægsaktiver	2.490	14.526	3.063	859	11.970
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	45	47	41	41	31
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	35,8	33,2	37,9	26,3	35,2
Egenkapitalforrentning	-7,4	14,8	27,9	0,2	25,8

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:

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

## 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 utilfredsstillende sammenholdt med forventningen, der blev udmeldt i ledelsesberetningen for årsrapporten 2018/2019, hvor man forventede et resultat på niveau med tidligere år. Årsagen til det lavere resultat skyldes bl.a. påvirkningen af COVID-19 pandemien samt udviklingen på de finansielle markeder.

### 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 et højere niveau end 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

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, vareforbrug, 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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%.

Småaktiver med en kostpris under t.kr. 14 indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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 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.

#### Varebeholdninger

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

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

### **Tilgodehavender**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til kostpris.

### **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 administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbyt-ter 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	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	<b>28.291.503</b>	<b>30.663.698</b>	<b>114.629</b>	<b>-33.460</b>
<b>Bruttofortjeneste</b>				
1 Personaleomkostninger	-21.797.322	-23.001.009	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.311.076	-2.023.073	-36.901	-9.225
Andre driftsomkostninger	0	-8.134	0	0
<b>Driftsresultat</b>	<b>4.183.105</b>	<b>5.631.482</b>	<b>77.728</b>	<b>-42.685</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-2.828.736	3.109.647
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	130.531	128.313
Andre finansielle indtægter	0	302.215	0	140
Øvrige finansielle omkostninger	-6.580.879	-303.352	-42.089	-27.921
<b>Resultat før skat</b>	<b>-2.397.774</b>	<b>5.630.345</b>	<b>-2.662.566</b>	<b>3.167.494</b>
2 Skat af årets resultat	495.908	-1.268.250	-44.676	-14.707
<b>3 Årets resultat</b>	<b>-1.901.866</b>	<b>4.362.095</b>	<b>-2.707.242</b>	<b>3.152.787</b>
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i P. A. Holding Sennels ApS	-2.707.242	3.152.787		
Minoritetsinteresser	805.376	1.209.308		
	<b>-1.901.866</b>	<b>4.362.095</b>		

**Balance 30. juni**


---

<b>Aktiver</b>		Koncern		Modervirksomhed	
<u>Note</u>		<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Anlægsaktiver</b>					
4	Grunde og bygninger	19.993.478	19.632.132	5.494.559	5.531.460
5	Produktionsanlæg og maskiner	3.842.145	4.090.286	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	450.506	335.078	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>24.286.129</u>	<u>24.057.496</u>	<u>5.494.559</u>	<u>5.531.460</u>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	14.812.921	16.139.725
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>14.812.921</u>	<u>16.139.725</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>24.286.129</u></b>	<b><u>24.057.496</u></b>	<b><u>20.307.480</u></b>	<b><u>21.671.185</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		<b>Koncern</b>		<b>Modervirksomhed</b>	
		<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<u>Note</u>					
<b>Omsætningsaktiver</b>					
	Råvarer og hjælpematerialer	542.780	419.370	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	39.004	254.722	0	0
	Varebeholdninger i alt	581.784	674.092	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.141.138	30.442.212	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	370.800	5.120.188
8	Udskudte skatteaktiver	196.848	0	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	350.000	0	350.000	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	354.090	807.848
	Andre tilgodehavender	3.737.397	4.820.810	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	282.024	156.691	0	0
	Tilgodehavender i alt	22.707.407	35.419.713	1.074.890	5.928.036
	Andre værdipapirer og kapitalandele	20.000	20.000	20.000	20.000
	Værdipapirer i alt	20.000	20.000	20.000	20.000
	Likvide beholdninger	10.937	6.912.574	0	0
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>23.320.128</b>	<b>43.026.379</b>	<b>1.094.890</b>	<b>5.948.036</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>47.606.257</b>	<b>67.083.875</b>	<b>21.402.370</b>	<b>27.619.221</b>

**Balance 30. juni**

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
<b>Passiver</b>				
<b>Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Overført resultat	16.930.584	19.637.826	14.660.584	19.637.826
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	2.500.000	2.270.000	2.500.000
Egenkapital før minoritetsinteresser	17.055.584	22.262.826	17.055.584	22.262.826
Minoritetsinteresser	5.760.580	6.159.204	0	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>22.816.164</b>	<b>28.422.030</b>	<b>17.055.584</b>	<b>22.262.826</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>				
Hensættelser til udskudt skat	0	299.060	0	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>299.060</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>				
10 Gæld til realkreditinstitutter	8.445.459	9.417.114	3.130.814	3.245.725
11 Deposita	55.600	55.600	55.600	55.600
12 Anden gæld	1.419.844	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.920.903	9.472.714	3.186.414	3.301.325

**Balance 30. juni**

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
Kortfristet del af langfristet gæld	1.003.075	947.297	116.228	116.331
Gæld til pengeinstitutter	2.692.048	10.676.791	285.378	1.032.888
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.710.175	10.753.960	10.000	10.000
Selskabsskat	0	813.434	0	813.434
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	748.766	9.121
Anden gæld	5.463.892	5.698.589	0	73.296
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	14.869.190	28.890.071	1.160.372	2.055.070
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>24.790.093</b>	<b>38.362.785</b>	<b>4.346.786</b>	<b>5.356.395</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>47.606.257</b>	<b>67.083.875</b>	<b>21.402.370</b>	<b>27.619.221</b>

**13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**14 Eventualposter**

**15 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					
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
Egenkapital 1. juli					
2019	125.000	19.637.826	2.500.000	6.159.204	28.422.030
Udloddet udbytte	0	0	-2.500.000	-1.204.000	-3.704.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-2.707.242	0	805.376	-1.901.866
	<b>125.000</b>	<b>16.930.584</b>	<b>0</b>	<b>5.760.580</b>	<b>22.816.164</b>

## Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

---

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
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
Egenkapital 1. juli 2019	125.000	19.637.826	2.500.000	22.262.826
Udloddet udbytte	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-4.977.242	2.270.000	-2.707.242
	<b>125.000</b>	<b>14.660.584</b>	<b>2.270.000</b>	<b>17.055.584</b>



**Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	Koncern	
	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Årets resultat	-1.901.866	4.362.095
16 Reguleringer	8.346.427	3.228.633
17 Ændring i driftskapital	8.072.980	2.443.705
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	14.517.541	10.034.433
Renteindbetalinger og lignende	0	302.215
Renteudbetalinger og lignende	-6.580.879	-303.352
Pengestrøm fra ordinær drift	7.936.662	10.033.296
Betalt selskabsskat	-1.163.434	-1.946.803
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>6.773.228</b>	<b>8.086.493</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.490.089	-14.525.925
Salg af materielle anlægsaktiver	0	82.500
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-73.296
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-2.490.089</b>	<b>-14.516.721</b>
Optagelse af langfristet gæld	1.419.844	7.673.131
Afdrag på langfristet gæld	-915.877	-496.892
Udbetalt udbytte	-3.704.000	-6.432.720
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	0	55.600
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-3.200.033</b>	<b>799.119</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>1.083.106</b>	<b>-5.631.109</b>
Likvider primo	-3.764.217	1.866.892
<b>Likvider ultimo</b>	<b>-2.681.111</b>	<b>-3.764.217</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	10.937	6.912.574
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-2.692.048	-10.676.791
<b>Likvider ultimo</b>	<b>-2.681.111</b>	<b>-3.764.217</b>



**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2020	30/6 2019	30/6 2020	30/6 2019
<b>4. Grunde og bygninger</b>				
Kostpris primo	30.506.507	17.754.419	5.540.685	0
Tilgang i årets løb	932.344	12.752.088	0	5.540.685
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>31.438.851</b>	<b>30.506.507</b>	<b>5.540.685</b>	<b>5.540.685</b>
Af- og nedskrivninger primo	-10.874.375	-10.372.640	-9.225	0
Årets af-/nedskrivninger	-570.998	-501.735	-36.901	-9.225
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-11.445.373</b>	<b>-10.874.375</b>	<b>-46.126</b>	<b>-9.225</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>19.993.478</b>	<b>19.632.132</b>	<b>5.494.559</b>	<b>5.531.460</b>

	Koncern	
	30/6 2020	30/6 2019
<b>5. Produktionsanlæg og maskiner</b>		
Kostpris primo	9.894.285	8.637.338
Tilgang i årets løb	1.336.012	1.630.305
Afgang i årets løb	0	-373.358
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>11.230.297</b>	<b>9.894.285</b>
Af- og nedskrivninger primo	-5.803.999	-4.725.034
Årets af-/nedskrivninger	-1.584.153	-1.361.689
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	282.724
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-7.388.152</b>	<b>-5.803.999</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>3.842.145</b>	<b>4.090.286</b>

**Noter**

	Koncern	
	30/6 2020	30/6 2019
<b>6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	970.589	827.057
Tilgang i årets løb	221.733	143.532
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.192.322</b>	<b>970.589</b>
Af- og nedskrivninger primo	-635.511	-547.823
Årets af-/nedskrivninger	-106.305	-87.688
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-741.816</b>	<b>-635.511</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>450.506</b>	<b>335.078</b>
	Modervirksomhed	
	30/6 2020	30/6 2019
<b>7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris primo	28.966.966	28.853.670
Tilgang i årets løb	4.597.932	113.296
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>33.564.898</b>	<b>28.966.966</b>
Nedskrivninger primo	-12.827.241	-9.259.608
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-2.828.736	3.109.647
Udbytte	-3.096.000	-6.677.280
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>-18.751.977</b>	<b>-12.827.241</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>14.812.921</b>	<b>16.139.725</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	Hjemsted	Ejerandel
Mondo Mar Marine Foods ApS	Hanstholm	72 %
Dan Prime ApS	Hanstholm	100 %

**Noter**

	Koncern	
	30/6 2020	30/6 2019
<b>8. Udskudte skatteaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver primo	-299.060	-180.244
Udskudt skat af årets resultat	495.908	-118.816
	<b>196.848</b>	<b>-299.060</b>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	-414.011	-271.674
Omsætningsaktiver	-22.343	-27.386
Fremført underskud fra tidligere år	633.202	0
	<b>196.848</b>	<b>-299.060</b>

Det indregnede skatteaktiv består primært af udskudt skat vedrørende skattemæssige underskud til fremførsel. Ledelsen foretager skøn over den fremtidige indtjening i forbindelse med vurderingen af om og hvornår udskudte skatteaktiver vil blive udnyttet. Det indregnede skatteaktiv forventes udnyttet inden for en kortere årrække.

<b>9. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Forudbetalt forsikring mm.	282.024	156.691
	<b>282.024</b>	<b>156.691</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2020	30/6 2019	30/6 2020	30/6 2019
<b>10. Gæld til realkreditinstitutter</b>				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	9.448.534	10.364.411	3.247.042	3.362.056
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.003.075	-947.297	-116.228	-116.331
	<b>8.445.459</b>	<b>9.417.114</b>	<b>3.130.814</b>	<b>3.245.725</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	4.759.381	5.740.896	2.697.890	2.819.797

**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2020	30/6 2019	30/6 2020	30/6 2019
<b>11. Deposita</b>				
Deposita i alt	55.600	55.600	55.600	55.600
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	0	0
<b>Deposita i alt</b>	<b>55.600</b>	<b>55.600</b>	<b>55.600</b>	<b>55.600</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0

	Koncern	
	30/6 2020	30/6 2019
<b>12. Anden gæld</b>		
Anden gæld i alt	1.419.844	0
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0
<b>Anden gæld i alt</b>	<b>1.419.844</b>	<b>0</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

**13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
**Koncern**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9.449 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør 19.993 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.

**Modervirksomhed**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.247 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019 udgør 5.495 t.kr.

## Noter

---

### 13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

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.

### 14. 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

### 15. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Per Andersen	Hovedaktionær
Mallevej 51	
Sennels	
7700 Thisted	

#### Transaktioner

Tilknyttede virksomheder:

	Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19
Tilgodehavende	5.322.822	5.928.036
Gæld	748.766	9.121
Renteindtægter	130.531	128.313

### 16. Reguleringer

	Koncern	
	2019/20	2018/19
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.261.456	1.951.112
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	8.134
Andre finansielle indtægter	0	-302.215
Øvrige finansielle omkostninger	6.580.879	303.352
Skat af årets resultat	0	1.268.250
Udskudt skat	-495.908	0
	<b>8.346.427</b>	<b>3.228.633</b>

### 17. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	92.308	536.250
Ændring i tilgodehavender	13.259.154	4.944.026
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-5.278.482	-3.036.571
	<b>8.072.980</b>	<b>2.443.705</b>