

# P. A. Holding Sennels ApS

Mallevej 51, 7700 Thisted

CVR-nr. 25 95 94 50

## Årsrapport

**1. juli 2021 - 30. juni 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. september 2022.

---

Per Andersen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<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 2021 - 30. juni 2022</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse for koncernen	21
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 22. september 2022

**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 2021 - 30. juni 2022, 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### **Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- 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.

### **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 22. september 2022

### **RSM Danmark**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

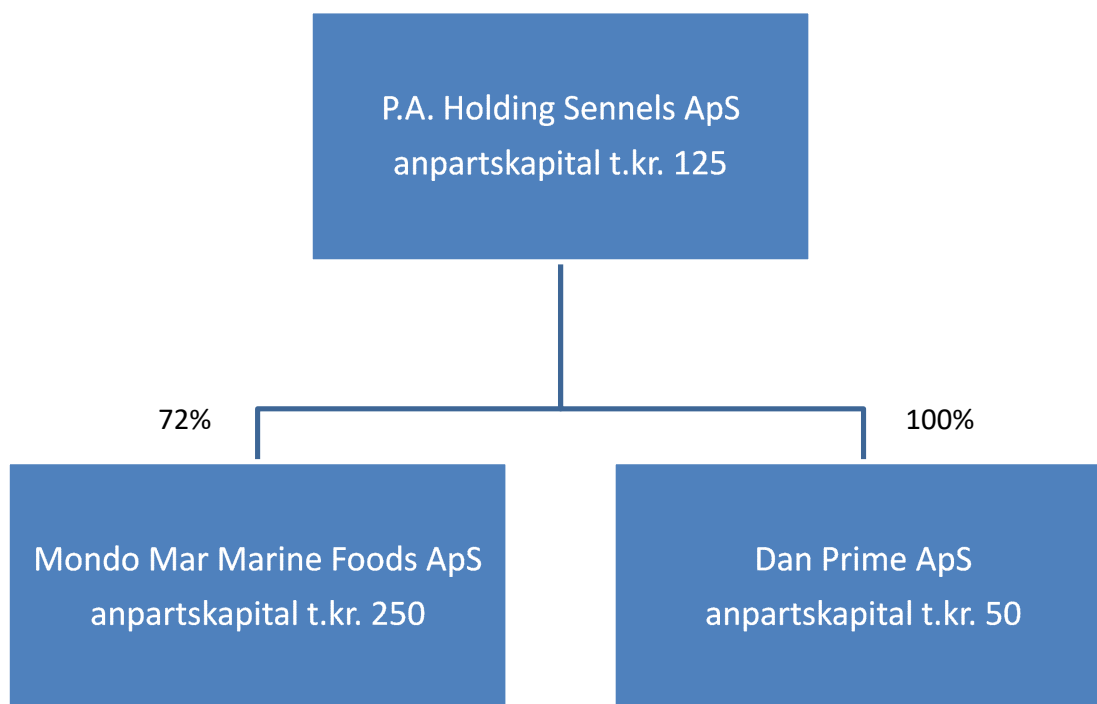
Tom Hedegaard-Kristensen

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>	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Thyparken 10 7700 Thisted
<b>Dattervirksomheder</b>	Mondo Mar Marine Foods ApS, Hanstholm Dan Prime ApS, Hanstholm





## Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	37.320	39.223	28.292	30.664	28.439
Resultat af primær drift	13.601	16.395	4.183	5.631	6.197
Finansielle poster, netto	-28	164	-6.581	-1	3.727
Årets resultat	10.560	12.889	-1.902	4.362	7.719
<b>Balance:</b>					
Balancesum	53.575	56.826	47.606	67.084	60.559
Egenkapital	30.996	32.435	22.816	28.422	30.566
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	6.803	11.557	6.773	8.086	7.493
Investeringsaktivitet	-267	-156	-2.490	-14.517	563
Finansieringsaktivitet	-12.935	-4.195	-3.200	799	-4.118
Pengestrømme i alt	-6.400	7.205	1.083	-5.631	3.938
Heraf investering i materielle anlægsaktiver	267	271	2.490	14.526	3.063
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	42	41	45	45	41
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	43,0	42,4	35,8	33,2	37,9
Egenkapitalforrentning	32,3	45,2	-13,8	13,9	26,0

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

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** 
$$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$$

**\*Resultat** Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

## 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 resultat blev som forventet ved indgangen til regnskabsåret. Aktivitet og driftsresultat i det forløbne år anses for tilfredsstillende.

### Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

#### *Valutarisici*

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

#### *Kreditrisici*

Kreditrisici er tilknyttet 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

Koncernen ser ind i udfordringer med stigende omkostninger samt lavere tilførsler af fisk og dermed forventes et lavere indtjeningsniveau end i det forløbne år.

## 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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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

---

### *Konsolideringspraksis*

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

### **Minoritetsinteresser**

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

## Resultatopgørelsen

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug og 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.

### **Af- og nedskrivninger**

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### 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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

### 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab 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 fremover 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

---

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

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

	Brugstid
Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

På beboelsesbygninger er indregnet en scrapværdi på 80%.

Småaktiver og aktiver med en forventet levetid under 1 år 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 driftsmkostninger.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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 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 salgspris.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### 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.

### Selskabsskat og udskudt skat

P. A. Holding Sennels ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

#### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

#### 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 koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt 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, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	<b>37.320.460</b>	<b>39.223.422</b>	<b>99.658</b>	<b>126.336</b>
<b>Bruttofortjeneste</b>				
1 Personaleomkostninger	-22.219.006	-20.667.017	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.500.106	-2.161.416	-36.901	-36.901
<b>Driftsresultat</b>	<b>13.601.348</b>	<b>16.394.989</b>	<b>62.757</b>	<b>89.435</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.593.668	9.241.057
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	14.042
Andre finansielle indtægter	143.951	392.062	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	-172.262	-228.233	-31.646	-33.751
<b>Resultat før skat</b>	<b>13.573.037</b>	<b>16.558.818</b>	<b>7.624.779</b>	<b>9.310.783</b>
2 Skat af årets resultat	-3.012.656	-3.670.142	-15.117	-23.452
<b>3 Årets resultat</b>	<b>10.560.381</b>	<b>12.888.676</b>	<b>7.609.662</b>	<b>9.287.331</b>
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i P. A. Holding Sennels ApS	7.606.315	9.287.331		
Minoritetsinteresser	2.954.066	3.601.345		
	<b>10.560.381</b>	<b>12.888.676</b>		

## Balance 30. juni

<b>Aktiver</b>					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
<b>Anlægsaktiver</b>					
4	Grunde og bygninger	18.851.482	19.422.480	5.420.757	5.457.658
5	Produktionsanlæg og maskiner	2.245.534	2.604.194	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	263.296	395.973	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>21.360.312</u>	<u>22.422.647</u>	<u>5.420.757</u>	<u>5.457.658</u>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	20.459.292	21.503.121
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20.459.292</u>	<u>21.503.121</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>21.360.312</u></b>	<b><u>22.422.647</u></b>	<b><u>25.880.049</u></b>	<b><u>26.960.779</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>					
	Råvarer og hjælpematerialer	1.413.431	919.472	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	455.102	50.429	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>1.868.533</u>	<u>969.901</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.772.389	23.603.408	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	633.718
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.677.913	3.400.051
	Andre tilgodehavender	4.973.910	4.586.607	0	0
8	Periodeafgrænsningsposter	329.157	358.352	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>30.075.456</u>	<u>28.548.367</u>	<u>2.677.913</u>	<u>4.033.769</u>

## Balance 30. juni

---

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
<b>Aktiver</b>				
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	250.785	4.865.482	240.480	0
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>32.214.774</b>	<b>34.403.750</b>	<b>2.938.393</b>	<b>4.053.769</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>53.575.086</b>	<b>56.826.397</b>	<b>28.818.442</b>	<b>31.014.548</b>

## Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
<b>Passiver</b>				
<b>Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Overført resultat	15.114.230	15.307.915	15.117.577	15.307.915
Foreslået udbytte for regnskabsåret	7.800.000	8.640.000	7.800.000	8.640.000
Egenkapital før minoritetsinteresser	23.039.230	24.072.915	23.042.577	24.072.915
Minoritetsinteresser	7.956.391	8.362.325	0	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>30.995.621</b>	<b>32.435.240</b>	<b>23.042.577</b>	<b>24.072.915</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>				
Hensættelser til udskudt skat	447.782	400.506	0	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>447.782</b>	<b>400.506</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>				
9 Gæld til realkreditinstitutter	6.622.739	7.563.190	2.901.119	3.015.849
Deposita	55.600	55.600	55.600	55.600
Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.678.339	7.618.790	2.956.719	3.071.449

## Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Kortfristet del af langfristet gæld	964.923	959.786	116.116	116.253
Gæld til pengeinstitutter	2.126.421	341.183	0	320.428
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.895.829	7.219.766	10.000	10.000
Selskabsskat	2.691.380	2.784.788	2.691.380	2.784.788
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	1.650	638.715
Anden gæld	3.774.791	5.066.338	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.453.344	16.371.861	2.819.146	3.870.184
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>22.131.683</b>	<b>23.990.651</b>	<b>5.775.865</b>	<b>6.941.633</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>53.575.086</b>	<b>56.826.397</b>	<b>28.818.442</b>	<b>31.014.548</b>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Eventualposter

12 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 2020	125.000	14.660.584	2.270.000	5.760.580	22.816.164
Kontant kapitaludvidelse	0	0	-2.270.000	-999.600	-3.269.600
Årets overførte overskud eller underskud	0	647.331	8.640.000	3.601.345	12.888.676
Egenkapital 1. juli 2021	125.000	15.307.915	8.640.000	8.362.325	32.435.240
Udloddet udbytte	0	0	-8.640.000	-3.360.000	-12.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-193.685	7.800.000	2.954.066	10.560.381
	<b>125.000</b>	<b>15.114.230</b>	<b>7.800.000</b>	<b>7.956.391</b>	<b>30.995.621</b>

## Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2020	125.000	14.660.584	2.270.000	17.055.584
Udloddet udbytte	0	0	-2.270.000	-2.270.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	647.331	8.640.000	9.287.331
Egenkapital 1. juli 2021	125.000	15.307.915	8.640.000	24.072.915
Udloddet udbytte	0	0	-8.640.000	-8.640.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-190.338	7.800.000	7.609.662
	<b>125.000</b>	<b>15.117.577</b>	<b>7.800.000</b>	<b>23.042.577</b>



## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2021/22	2020/21
Årets resultat	10.560.381	12.888.676
13 Reguleringer	4.370.655	5.525.971
14 Ændring i driftskapital	-5.041.205	-6.733.732
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	9.889.831	11.680.915
Renteindbetalinger og lignende	143.951	392.062
Renteudbetalinger og lignende	-172.262	-228.233
Pengestrøm fra ordinær drift	9.861.520	11.844.744
Betalt selskabsskat	-3.058.788	-288.000
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>6.802.732</b>	<b>11.556.744</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-267.353	-271.176
Salg af materielle anlægsaktiver	0	115.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-267.353</b>	<b>-156.176</b>
Afdrag på langfristet gæld	-935.314	-925.558
Betalt udbytte	-12.000.000	-3.269.600
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-12.935.314</b>	<b>-4.195.158</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-6.399.935</b>	<b>7.205.410</b>
Likvider primo	4.524.299	-2.681.111
<b>Likvider ultimo</b>	<b>-1.875.636</b>	<b>4.524.299</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	250.785	4.865.482
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-2.126.421	-341.183
<b>Likvider ultimo</b>	<b>-1.875.636</b>	<b>4.524.299</b>

## Noter

	Koncern			
	2021/22	2020/21		
<b>1. Personalemkostninger</b>				
Lønninger og gager	20.297.696	18.842.407		
Pensioner	1.498.229	1.428.467		
Andre omkostninger til social sikring	252.693	247.957		
Personalemkostninger i øvrigt	170.388	148.186		
	<b>22.219.006</b>	<b>20.667.017</b>		
Direktion	1.038.409	895.332		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	42	41		
	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
<b>2. Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets resultat	2.965.380	3.072.788	15.117	23.452
Årets regulering af udskudt skat	47.276	597.354	0	0
	<b>3.012.656</b>	<b>3.670.142</b>	<b>15.117</b>	<b>23.452</b>
			Modervirksomhed	
			2021/22	2020/21
<b>3. Forslag til resultatdisponering</b>				
Udbytte for regnskabsåret			7.800.000	8.640.000
Overføres til overført resultat			0	647.331
Disponeret fra overført resultat			-190.338	0
<b>Disponeret i alt</b>			<b>7.609.662</b>	<b>9.287.331</b>



## Noter

	Koncern	
	30/6 2022	30/6 2021
<b>6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	1.245.086	1.192.322
Tilgang i årets løb	0	174.036
Afgang i årets løb	0	-121.272
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.245.086</b>	<b>1.245.086</b>
Af- og nedskrivninger primo	-849.113	-741.816
Årets af-/nedskrivninger	-132.677	-153.783
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	46.486
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-981.790</b>	<b>-849.113</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>263.296</b>	<b>395.973</b>
	Modervirksomhed	
	30/6 2022	30/6 2021
<b>7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris primo	33.564.898	33.564.898
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>33.564.898</b>	<b>33.564.898</b>
Nedskrivninger primo	-12.081.320	-18.751.977
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	7.593.668	9.241.057
Udbytte	-8.640.000	-2.570.400
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>-13.127.652</b>	<b>-12.081.320</b>
Modregnet i tilgodehavender	22.046	19.543
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<b>22.046</b>	<b>19.543</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>20.459.292</b>	<b>21.503.121</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Mondo Mar Marine Foods ApS	Hanstholm	72 %
Dan Prime ApS	Hanstholm	100 %

## Noter

	Koncern	
	30/6 2022	30/6 2021
<b>8. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Forudbetalt forsikring mm.	329.157	358.352
	<b>329.157</b>	<b>358.352</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2022	30/6 2021
<b>9. Gæld til realkreditinstitutter</b>				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	7.587.662	8.522.976	3.017.235	3.132.102
Heraf forfalder inden for 1 år	-964.923	-959.786	-116.116	-116.253
	<b>6.622.739</b>	<b>7.563.190</b>	<b>2.901.119</b>	<b>3.015.849</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	3.266.302	3.824.685	2.462.107	2.579.216

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

### Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 7.588 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2022 udgør 18.851 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 t.kr. 5.700 i matr. nr. 39 ch Hansted By, Hansted.

### Modervirksomhed

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.017 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2022 udgør 5.421 t.kr.

## Noter

---

### 10. 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.

### 11. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

##### Koncern

Leasingforpligtelser:

Der er indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 213 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 23 - 66 måneder og en samlet leasingydelse på 880 t.kr.

Kontraktlig forpligtelse ved lejemålets ophør (grunde):

Grunde skal afleveres ryddet ved lejemålets ophør medmindre andet aftales med udlejer.

##### Modervirksomhed

##### 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.

### 12. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Per Andersen, Mallevej 51, 7700 Thisted

Hovedaktionær

#### Transaktioner

Selskabet har haft følgende transaktioner med tilknyttede virksomheder:

	Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21
Tilgodehavende	2.699.959	4.033.769
Gæld	1.650	638.715
Renteindtægter	0	14.042

## Noter

---

	Koncern	
	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
<b>13. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.329.688	2.059.872
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-40.214
Andre finansielle indtægter	-143.951	-392.062
Øvrige finansielle omkostninger	172.262	228.233
Skat af årets resultat	2.965.380	3.072.788
Udskudt skat	47.276	597.354
	<u><b>4.370.655</b></u>	<u><b>5.525.971</b></u>
 <b>14. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-898.632	-388.117
Ændring i tilgodehavender	-1.527.089	-6.037.808
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-2.615.484	-307.807
	<u><b>-5.041.205</b></u>	<u><b>-6.733.732</b></u>