

PK HOLDING, THISTED ApS

Gærupør 5
7752 Snedsted

CVR-nr. 26462185

Årsrapport
1. oktober 2015 - 30. september 2016

15. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 3. marts 2017



Poul Kærgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	8
Hoved- og nøgletal	9
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	16
Balance	18
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	23

PK HOLDING, THISTED ApS

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for PK HOLDING, THISTED ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 15. februar 2017

Direktion

Poul Kærgaard

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i PK HOLDING, THISTED ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for PK HOLDING, THISTED ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

PK HOLDING, THISTED ApS

Den uafhængige revisors erklæring

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Thisted, 15. februar 2017

REVIKON

Registreret revisionsinteressentskab

CVR-nr. 15728000

Peder Harbo Andersen

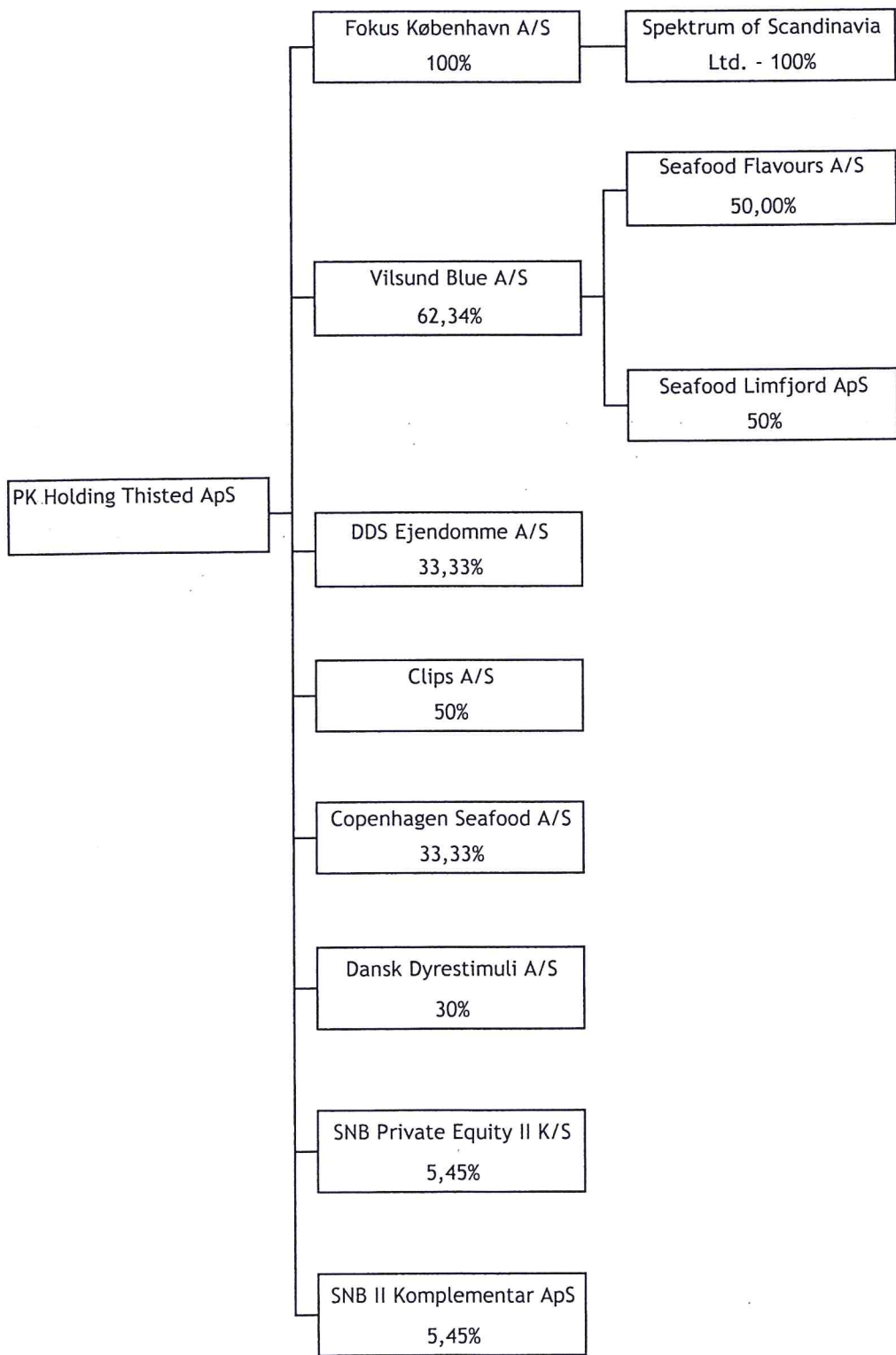
Registreret revisor

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	PK HOLDING, THISTED ApS Gærupør 5 7752 Snedsted
Regnskabsår	1. oktober 2015 - 30. september 2016
Direktion	Poul Kærgaard
Revisor	REVIKON Registreret revisionsinteressentskab Toldbodgade 4, 2. sal 7700 Thisted
Kontaktpersoner	Peder Harbo Andersen, Registreret revisor Bente Busch, Registreret revisor
Advokat	Advodan Frederiksgade 14 7700 Thisted
Pengeinstitut	Danske Bank Prinsensgade 11 9000 Aalborg Spar Nord Skelagervej 15 9000 Aalborg Sparekassen Thy Store Torv 1 7700 Thisted

Virksomhedsoplysninger

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og PK HOLDING, THISTED ApS hovedaktiviteter består i forarbejdning og salg af muslinger samt investering i værdipapirer herunder aktier i dattervirksomheder.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 udviser et resultat på tkr. 8.704, og koncernens balance pr. 30. september 2016 udviser en balancesum på t.kr. 219.044, og en egenkapital på tkr.161.674.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Vidensressourcer

Den tilknyttede virksomhed har oparbejdet en af Europas mest moderne virksomheder indenfor muslingeindustrien. Virksomheden er oparbejdet ved hjælp af egne medarbejdere, som har udviklet produktionsanlæg og arbejds gange. Medarbejderne besidder derfor en stor viden og udgør dermed en vigtig ressource.

Risikoforhold

Koncernens væsentligste driftsrisici er adgangen til råvarerne i Limfjorden, som er underlagt restriktioner fra offentlige myndigheder. Endvidere har konkurrencen fra udlandet haft indflydelse på, om der er mulighed for at producere til konkurrencedygtige priser.

Da nogle af aktiviteterne foregår i udlandet, medfører det, at priserne påvirkes af de svingende valutakurser på euro, pund og dollars.

Miljøforhold

Der arbejdes løbende på at rationalisere forretningsgange i produktionen dels for at øge indtjeningen og del for at spare CO2 udledningen.

Hoved- og nøgletal

Koncerns udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Koncern					
Resultat af primær drift	8.630	11.135	19.575	2.492	16.065
Resultat før skat og ekstraord. poster	10.696	12.836	23.685	2.495	9.810
Årets resultat	8.704	11.152	18.125	2.926	6.292
Aktiver i alt	219.044	233.965	220.047	214.197	190.581
Investering i materielle anlægsaktiver	16.066	8.561	13.517	11.203	8.530
Egenkapital i alt	161.674	153.073	140.035	122.113	120.576
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	83	79	77	67	73
Afkastningsgrad (%)	3,93	4,75	8,89	1,16	8,42
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	5,38	7,28	12,94	2,39	5,21
Soliditetsgrad (%)	73,8	65,42	63,63	57	63,26
Likviditetsgrad I	3,01	2,1	1,84	1,48	1,77

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for PK HOLDING, THISTED ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden PK HOLDING, THISTED ApS og dattervirksomheder, hvori PK HOLDING, THISTED 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og indregnes som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, indregnes beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatet.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	20 år	0%
Bygninger	10-50 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	6-20 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år	0 - 25%

Der afskrives ikke på grunde.

Good-will afskrives over 20 år, dan denne afskrivningsperiode vurderes at afspejle nytteværdien af den tilkøbte aktivitet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som

Anvendt regnskabspraksis

forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen. Efter sambeskatningsreglerne hæfter selskabet solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Modervirksomheden 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 sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat herunder som følge af ændring i skattesats 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Vurderes restværdien som højere end aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

I de tilfælde hvor brugstiden er forskellig, opdeles kostprisen på et samlet aktiv deles op i separate bestanddele, som afskrives hver for sig.

Kostprisen for egenproducerede anlægsaktiver omfatter løn- og materialeomkostninger mv., der direkte

Anvendt regnskabspraksis

er medgået til produktionen samt en andel af de produktionsomkostninger, der indirekte kan henføres hertil.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som købte aktiver.

Kostprisen for finansielt leasede aktiver måles til det laveste beløb af anskaffelsespriserne ifølge leasingkontrakterne og nutidsværdien af leasingydelse, opgjort på basis af leasingkontrakternes interne renter.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede 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 dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for PK HOLDING, THISTED ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Kapitalandel i Spectrum Scandinavia Ltd. er optaget til anskaffessum sammen med et udlån til samme selskab. Posterne er ikke elimineret i koncernbalancen pga. at selskabet er registreret i Belize, hvor der ikke er krav om regnskabsaflæggelse.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Varer under fremstilling og fremstillede færdigvarer måles til fremstillingspris, der indbefatter medgået materialeforbrug og lønomkostninger med tillæg af indirekte produktionsomkostninger.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealiseringsværdien for at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen. Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle,

PK HOLDING, THISTED ApS

Anvendt regnskabspraksis

materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Forklaring af nøgletal

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Resultatopgørelse

	Note	Koncern 2015/16 kr.	2014/15 kr.	Moderselskab 2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		50.929.640	53.649.511	-29.706	-407.333
Personaleomkostninger	1	-33.712.107	-34.312.712	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-8.587.841	-8.201.561	0	0
Driftsresultat		8.629.692	11.135.238	-29.706	-407.333
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		1.379.428	2.478.538	4.431.990	6.854.678
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		438.137	559.931	438.137	559.931
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0	228.994	214.925
Finansielle indtægter		3.157.272	2.074.068	2.876.860	1.362.379
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		0	0	-7.560	-2.398
Andre finansielle omkostninger		-2.908.758	-3.411.867	-1.067.051	-1.038.091
Resultat før skat		10.695.771	12.835.908	6.871.664	7.544.091
Skat af årets resultat	2	-1.991.324	-1.683.867	-427.188	-149.054
Årets resultat		8.704.447	11.152.041	6.444.476	7.395.037
Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat		-2.259.971	-3.757.004	0	0
Årets resultat efter minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel		6.444.476	7.395.037	6.444.476	7.395.037
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		51.700	50.000	51.700	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	4.415.639	8.112.677
Overført resultat		6.392.776	7.345.037	1.977.137	-767.640
Resultatdisponering		6.444.476	7.395.037	6.444.476	7.395.037

Balance 30. september 2016

	Note	Koncern 2016 kr.	2015 kr.	Moderselskab 2016 kr.	2015 kr.
Aktiver					
Goodwill	3	6.646.559	7.192.847	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		6.646.559	7.192.847	0	0
Grunde og bygninger	4	66.855.189	66.760.843	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	5	31.325.560	21.063.929	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	8.629.331	10.004.586	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		0	1.500.534	0	0
Materielle anlægsaktiver		106.810.080	99.329.892	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	105.520	105.520	68.219.677	64.512.409
Kapitalandele i associerede virksomheder	7, 8	6.755.928	7.678.286	3.724.818	4.166.447
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.000.000	6.000.000	6.048.909	6.239.097
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.501.306	3.439.528	2.501.306	3.439.528
Finansielle anlægsaktiver		15.362.754	17.223.334	80.494.710	78.357.481
Anlægsaktiver		128.819.393	123.746.073	80.494.710	78.357.481

Balance 30. september 2016

	Note	Koncern 2016 kr.	2015 kr.	Moderselskab 2016 kr.	2015 kr.
Råvarer og hjælpe materialer		5.934.687	5.949.510	0	0
Varer under fremstilling		18.286.505	22.296.926	0	0
Fremstillede varer og handelsvarer		6.946.831	12.289.273	0	0
Varebeholdninger		31.168.023	40.535.709	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.300.077	15.109.016	0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		43.631	92.056	0	0
Tilgodehavende selskabsskat		565.172	356.916	519.109	163.983
Andre tilgodehavender		2.430.263	7.612.729	13.581	20.252
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		903.010	8.737.373	0	0
Periodeafgrænsningspost er		1.474.196	972.414	0	0
Udskudte skatteaktiver		0	0	67.380	598.393
Tilgodehavender		18.716.349	32.880.504	600.070	782.628
Andre værdipapirer og kapitalandele		38.788.523	36.287.075	38.788.523	36.287.075
Værdipapirer og kapitalandele		38.788.523	36.287.075	38.788.523	36.287.075
Likvide beholdninger		1.551.824	515.547	1.454.065	416.404
Omsætningsaktiver		90.224.719	110.218.835	40.842.658	37.486.107
Aktiver		219.044.112	233.964.908	121.337.368	115.843.588

Balance 30. september 2016

	Note	Koncern 2016 kr.	2015 kr.	Moderselskab 2016 kr.	2015 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		1.242.500	1.242.500	1.242.500	1.242.500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	13.352.612	8.936.973
Overført resultat		119.167.472	112.808.443	105.814.860	103.871.470
Udbytte for regnskabsåret		51.700	50.000	51.700	50.000
Minoritetsinteresser		41.211.952	38.972.368	0	0
Egenkapital	9	161.673.624	153.073.311	120.461.672	114.100.943
Hensættelser til udskudt skat	10	7.754.758	5.637.643	0	0
Hensatte forpligtelser		7.754.758	5.637.643	0	0
Gæld til kreditinstitutter		19.834.841	21.720.582	0	0
Gæld til banker		0	734.121	0	734.121
Leasingforpligtelser		0	693.602	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	19.834.841	23.148.305	0	734.121

Balance 30. september 2016

	Note	Koncern 2016 kr.	2015 kr.	Moderselskab 2016 kr.	2015 kr.
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		2.576.245	2.739.931	0	0
Gæld til banker		12.679.707	26.165.614	0	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		292.866	223.463	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.692.163	16.640.963	20.000	20.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	309.958	302.398
Gæld til associerede virksomheder		347.472	10.243	0	0
Selskabsskat		0	0	0	205.532
Anden gæld		4.693.096	5.089.178	3.111	24.641
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.499.340	1.236.257	542.627	455.953
Kortfristede gældsforpligtelser		29.780.889	52.105.649	875.696	1.008.524
Gældsforpligtelser		49.615.730	75.253.954	875.696	1.742.645
Passiver		219.044.112	233.964.908	121.337.368	115.843.588
Eventualforpligtelser	12				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	13				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen	14				

Pengestrømsopgørelse

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Årets resultat	8.704.447	11.152.041
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	8.587.841	8.201.561
Regulering af andel i associeret virksomheds resultat efter skat	-1.379.428	-2.478.538
Regulering af skat af årets resultat	-141.060	-531.440
Regulering af udskudt skat	2.132.384	2.215.307
Ændring i varebeholdninger	9.367.686	-5.329.215
Ændring i tilgodehavender	14.323.986	-7.412.436
Ændring i leverandørgæld mv.	-8.888.340	4.509.960
Andre ændringer i driftskapital	-193.459	-643.621
Pengestrømme fra ordinær drift	32.514.057	9.683.619
Betalt selskabsskat	-67.196	53.650
Pengestrøm fra driftsaktivitet	32.446.861	9.737.269
Køb af materielle anlægsaktiver	-17.566.339	-7.060.322
Salg af materielle anlægsaktiver	544.064	95.000
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	0	-2.887.500
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.	1.218.602	1.275.825
Modtagne udbytter	1.083.184	1.103.211
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet	-62.692	-1.416.292
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-14.783.181	-8.890.078
Provenu af langfristede gældsforpligtelser	0	25.046.000
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-2.604.122	-20.135.001
Nedbringelse af leasingforpligtelser	-873.028	-833.464
Ændring af tilgodehavende hos associerede virksomheder	385.654	819.196
Udbetalt udbytte	-50.000	-49.900
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-3.141.496	4.846.831
Ændringer i likvider	14.522.184	5.694.022
Likvider, primo	-25.650.067	-31.344.089
Likvider, ultimo	-11.127.883	-25.650.067
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.551.824	515.547
Kortfristet gæld til banker	-12.679.707	-26.165.614
Likvider i alt	-11.127.883	-25.650.067

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	29.276.846	29.135.583		
Pensioner	4.397.073	4.305.821		
Andre omkostninger til social sikring	543.892	521.399		
Personaleomkostninger overført til aktiver	-816.000	0		
Andre personaleomkostninger	310.296	349.909		
	<u>33.712.107</u>	<u>34.312.712</u>		
2. Skat af årets resultat				
Regulering hensættelse til udskudt skat	2.132.384	2.215.307	531.013	287.574
Refunderet skat tidl. år vedr. sambeskatning	-141.060	-531.440	-103.825	-138.520
	<u>1.991.324</u>	<u>1.683.867</u>	<u>427.188</u>	<u>149.054</u>
3. Goodwill				
Kostpris primo	<u>10.925.842</u>	<u>10.925.842</u>		
Kostpris ultimo	<u>10.925.842</u>	<u>10.925.842</u>		
Af- og nedskrivninger primo	-3.732.995	-3.186.705		
Årets afskrivninger	-546.288	-546.290		
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-4.279.283</u>	<u>-3.732.995</u>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>6.646.559</u>	<u>7.192.847</u>		
4. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	91.571.839	90.929.958		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	2.208.671	641.882		
Kostpris ultimo	<u>93.780.510</u>	<u>91.571.840</u>		
Opskrivninger primo	<u>406.239</u>	<u>406.239</u>		
Opskrivninger ultimo	<u>406.239</u>	<u>406.239</u>		
Af- og nedskrivninger primo	-25.217.236	-23.201.304		
Årets afskrivninger	-2.114.324	-2.015.932		
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-27.331.560</u>	<u>-25.217.236</u>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>66.855.189</u>	<u>66.760.843</u>		

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
5. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris primo	116.167.257	115.328.730		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	14.979.819	1.045.787		
Afgang i årets løb	-4.706.755	-207.260		
Kostpris ultimo	126.440.321	116.167.257		
Opskrivninger primo	1.438.421	1.438.421		
Opskrivninger ultimo	1.438.421	1.438.421		
Af- og nedskrivninger primo	-96.541.749	-92.775.484		
Årets afskrivninger	-4.598.046	-3.973.525		
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	4.586.613	207.260		
Af- og nedskrivninger ultimo	-96.553.182	-96.541.749		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	31.325.560	21.063.929		
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	22.545.795	18.117.642		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	377.850	5.372.653		
Afgang i årets løb	-1.097.166	-944.500		
Kostpris ultimo	21.826.479	22.545.795		
Af- og nedskrivninger primo	-12.541.209	-11.724.895		
Årets afskrivninger	-1.753.105	-1.594.621		
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.097.166	778.307		
Af- og nedskrivninger ultimo	-13.197.148	-12.541.209		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.629.331	10.004.586		
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	1.184.894	1.815.294		

Noter

Koncern		Moderselskab	
2015/16	2014/15	2015/16	2014/15

7. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Moder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Vilsund Blue A/S	Nykøbing Mors	62,34	109.431.628	6.000.986
Fokus København A/S	Snedsted	100,00	-1.813.230	-419.182
			<u>107.618.398</u>	<u>5.581.804</u>

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Copenhagen Seafood A/S	Hanstholm	33,33	2.268.263	502.764
Clips A/S	Thisted	50,00	2.036.175	844.824
Dansk Dyrestimuli A/S	Nykøbing Mors	30,00	3.805.742	-292.249
DDS Ejendomme A/S	Nykøbing Mors	33,33	2.426.763	326.763
			<u>10.536.943</u>	<u>1.382.102</u>

Koncern

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Spektrum of Scandinavia Ltd.	Nevis	100,00	105.520	0
			<u>105.520</u>	<u>0</u>

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Copenhagen Seafood A/S	Hanstholm	33,33	2.268.263	502.764
Clips A/S	Thisted	50,00	2.036.175	844.824
Dansk Dyrestimuli A/S	Nykøbing Mors	30,00	3.805.742	-292.249
DDS Ejendomme A/S	Nykøbing Mors	33,33	2.426.763	326.763
Seafood Flavours A/S	Nykøbing Mors	50,00	1.395.905	5.135
Seafood Limfjord ApS	Nykøbing Mors	50,00	4.666.317	663.627
			<u>16.599.165</u>	<u>2.050.864</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
8. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris primo	9.514.232	6.931.411	8.905.932	6.323.111
Tilgang i årets løb	0	2.887.500	0	2.887.500
Afgang i årets løb	-1.150.000	-304.679	-1.150.000	-304.679
Kostpris ultimo	8.364.232	9.514.232	7.755.932	8.905.932
Værdireguleringer primo	-1.835.946	-3.931.047	-4.739.485	-5.490.445
Udbetalt udbytte	-1.083.184	-1.103.211	-333.184	-1.103.211
Ændring som følge af praksisændring	0	1.941.678	0	1.941.678
Årets resultatandel	880.517	2.478.538	611.246	1.134.397
Tilbageført reguleringer solgte, regulering underbalance mv	430.309	-1.221.904	430.309	-1.221.904
Dagsværdireguleringer ultimo	-1.608.304	-1.835.946	-4.031.114	-4.739.485
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.755.928	7.678.286	3.724.818	4.166.447

9. Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds-kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte
Egenkapital primo	1.242.500	112.808.443	50.000
Udbetalt udbytte fra sidste år	0	0	-50.000
Forslag til årets resultatdisponering	0	6.392.776	51.700
Valutaregulering af swaps til dagsværdi	0	-33.747	0
	1.242.500	119.167.472	51.700

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Moderselskab

	Virksomheds-kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte
Egenkapital primo	1.242.500	8.936.973	103.871.470	50.000
Udbetalt udbytte fra sidste år	0	0	0	-50.000
Forslag til årets resultatdisponering	0	4.415.639	1.977.137	51.700
Valutaregulering af swaps til dagsværdi	0	0	-33.747	0
	1.242.500	13.352.612	105.814.860	51.700

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
10. Hensættelser til udskudt skat				
Immaterielle anlægsaktiver	1.462.243	856.374	0	0
Materielle anlægsaktiver	7.387.132	6.608.268	0	0
Omsætningsaktiver	128.333	-6.003	-21.715	-47.860
Langfristede gældsforpligtelser	-151.908	-343.975	0	0
Skattemæssig underskud	-1.071.042	-1.477.021	-45.665	-550.533
Saldo ultimo	7.754.758	5.637.643	-67.380	-598.393

11. Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	19.834.841	1.885.752	12.130.356
Leasingforpligtelser	0	690.493	0
	19.834.841	2.576.245	12.130.356

12. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen i form af selskabsskatter og kildeskatter af renter, udbytter og royalties. Hæftelsen af de samlede forpligtelser udgør estimeret maksimalt 0 kr.

Der er stillet kaution overfor tredjemands realkreditlån. Forpligtelsen udgør pr. balancedagen 3.116 t.kr.

Noter

13. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Moder

Sikkerhedsdepot med værdi pr. balancedagen på 3.835 t.kr., konto i pengesinstitut med indestående pr. balancedagen på 211 t.kr. samt andre værdipapirer og kapitalandele med værdi pr. balancedagen på 7 t.kr. er stillet som sikkerhed for gæld til pengeinstitut, med en restgæld pr. balancedagen på 0 t.kr.

Sikkerhedsdepot med værdi pr. balancedagen på 8.312 t.kr. og konto i pengesinstitut med indestående pr. balancedagen på 52 t.kr. er stillet som sikkerhed for tilknyttet virksomheds gæld i pengeinstitut med en restgæld pr. balancedagen på 5.391 t.kr.

Sikkerhedsdepot med værdi pr. balancedagen på 26.643 t.kr. og konto i pengesinstitut med indestående pr. balancedagen på 63 t.kr. er stillet som sikkerhed for associeret virksomheds gæld i pengeinstitut med en restgæld pr. balancedagen på 22.778 t.kr.

Der er stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders forpligtelser overfor pengeinstitut. Forpligtelsen udgør pr. balancedagen 22.778 t.kr.

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 21.721 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 66.855 t.kr. Der er desuden udstedt ejerpantebrev på 25.000 tkr. med pant i grunde og bygninger til sikkerhed for bankgæld.

Der er udstedt løsøre pantebrev på i alt 2.000 t.kr., der giver pant i materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 15 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld på 12.680 t.kr. har et selskab i koncernen afgivet virksomhedspant på nominelt 50.590 t.kr. Virksomhedspantet omfatter good-will, driftsmateriel, varebeholdninger samt tilgodehavende for salg, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 91.934 t.kr.

Moderselskabets værdipapirdepot med værdi pr. balancedagen på 3.835 t.kr. og konto i pengesinstitut med indestående pr. balancedagen på 211 t.kr. samt værdipapirer og kapitalandele med værdi pr. balancedagen på 7 t.kr. er stillet som sikkerhed for gæld til pengeinstitut, med en restgæld pr. balancedagen på 0 t.kr.

Moderselskabets værdipapirdepot med værdi pr. balancedagen på 8.312 t.kr. og konto i pengesinstitut med indestående pr. balancedagen på 52 t.kr. er stillet som sikkerhed for gæld i pengeinstitut med en restgæld pr. balancedagen på 5.391 t.kr.

Moderselskabets værdipapirdepot med værdi pr. balancedagen på 26.643 t.kr. og konto i pengesinstitut med indestående pr. balancedagen på 63 t.kr. er stillet som sikkerhed for associeret virksomheds gæld i pengeinstitut med en restgæld pr. balancedagen på 22.778 t.kr..

Der er stillet selvskyldnerkaution for associeret virksomheds forpligtelser overfor pengeinstitut. Forpligtelsen udgør pr. balancedagen 22.778 t.kr.

14. Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen

Et selskab i koncernen har indgået en lejekontrakt med en årlig leje på 240 t.kr. Lejemålet kan til enhver tid opsiges med et års varsel.

Et selskab i koncernen har indgået lejekontrakter med Morsø Kommune på leje af grunden Strandvejen 12 samt Øroddevej 100. Den samlede årlige leje udgør 224 t.kr. Lejekontrakterne kan opsiges med 6 måneders varsel til ophør 31.12.