

PK HOLDING, THISTED ApS

Food Parken 1
7900 Nykøbing M

CVR-nr. 26462185

Årsrapport
1. oktober 2016 - 30. september 2017

16. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 12. marts 2018



Poul Kærgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	8
Hoved- og nøgletal	9
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

PK HOLDING, THISTED ApS

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 12. marts 2018

Direktion

Poul Kærgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PK HOLDING, THISTED ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for PK HOLDING, THISTED ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. 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. september 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder og 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 og selskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

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 for 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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 note-oplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Thisted, 12. marts 2018

REVIKON

Registreret revisionsinteressentskab

CVR-nr. 15728000

Peder Harbo Andersen

Registreret revisor

mne18433

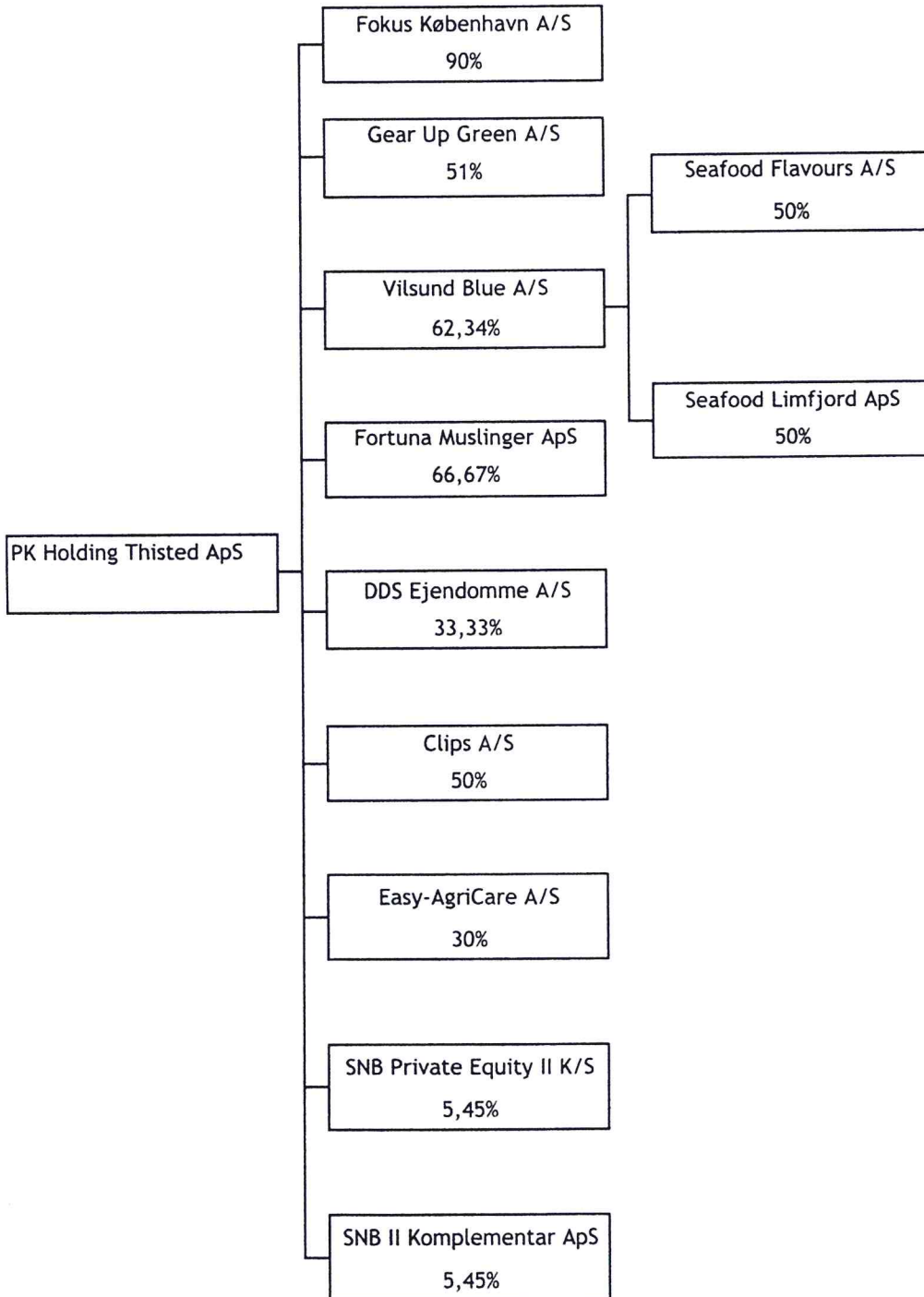
PK HOLDING, THISTED ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	PK HOLDING, THISTED ApS Food Parken 1 7900 Nykøbing M
CVR-nr.	26462185
Regnskabsår	1. oktober 2016 - 30. september 2017
Direktion	Poul Kærgaard
Revisor	REVIKON Registreret revisionsinteressentskab Toldbodgade 4, 2. sal 7700 Thisted
Kontaktpersoner	Peder Harbo Andersen, Registreret revisor Jonna Harbo Andersen, 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 2016 - 30. september 2017 udviser et resultat på tkr. 21.648, og koncernens balance pr. 30. september 2017 udviser en balancesum på t.kr. 273.372, og en egenkapital på tkr.179.781.

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 arbejdsgange. 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.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der gennemføres løbende videreudvikling af virksomhedens produkter, hvilket omkostningsføres over driften. Der er ikke aktiveret udviklingsomkostninger. Der forudses i det kommende regnskabsår gennemført udviklingsaktiviteter på samme niveau som indeværende regnskabsår.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling i den senest offentliggjorte årsrapport

Ifølge årsrapporten for 2015/16 forventede ledelsen en positiv udvikling i selskabets aktiviteter, hvilket ledelsen også vurderer at selskabet har opnået i 2016/17. Samtidig har resultatet i 2016/17 været bedre end forventet.

Hoved- og nøgletal

Koncerns udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives:

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Koncern					
Resultat af primær drift	13.973	8.630	11.135	19.575	2.492
Resultat før skat	25.319	10.696	12.836	23.685	2.495
Årets resultat	21.648	8.704	11.152	18.125	2.926
Aktiver i alt	273.372	219.044	233.965	220.047	214.197
Investering i materielle anlægsaktiver	16.562	16.066	8.561	13.517	11.203
Egenkapital i alt	179.781	161.674	153.073	140.035	122.113
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	71	83	79	77	67
Afkastningsgrad (%)	7,92	3,93	4,75	8,89	1,16
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	12,04	5,38	7,28	12,94	2,39
Soliditetsgrad (%)	65,76	73,8	65,42	63,63	57
Likviditetsgrad I	2,22	3,01	2,1	1,84	1,48

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for PK HOLDING, THISTED ApS for 2016/17 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel 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 gældsforpligtelses opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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 ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i resultatdisponeringen og i særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

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

Anvendt regnskabspraksis

betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

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

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen.

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 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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede 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.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

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
Koncessioner, patenter, licenser, varemærker og lignende rettigheder	20 år	50%
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 - 36%

Der afskrives ikke på grunde.

Goodwill afskrives over 20 år, da denne afskrivningsperiode vurderes at afspejle nytteværdien af de tilkøbte aktiviteter.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger 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 med 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 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 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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Goodwill afskrives over den forventede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 20 år, da der er tale om erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Fiskerettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Fiskerettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Den danske stat kan med et varsel på minimum 8 år opsige kvoterettighederne. Da virksomheden ikke forventer en opsigelse af rettighederne, og da det er virksomhedens opfattelse, at der ved udløbet af den 20 årige afskrivningsperiode er et marked for handel med kvoter, er tilgang efter 1. januar 2006 indsat med en restværdi på 50 %.

Værdien af fiskekvoter og rettigheder er underlagt de til enhver tid gældende markedspriser herfor. Såfremt markedspriserne af kvoterne bliver mindre end den bogførte værdi - enten på grund af faldende kvoter eller på grund af reducerede kvoter - nedskrives de til markedsværdien.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af fiskerettigheder opgøres efter FIFO-princippet som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Kostprisen for egenproducerede anlægsaktiver omfatter løn- og materialeomkostninger mv., der direkte er medgået til produktionen samt en andel af de produktionsomkostninger, der indirekte kan henføres hertil.

Grunde og bygninger der foretages hvert år omvurdering til dagsværdi på grundlag af en ekstern vurdering. Opskrivninger og tilbageførsler heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige leje aftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventuel forpligtelser.

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.

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

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og 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.

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 acontoskatte.

Eventualaktiver og -forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

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, 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 2016/17 kr.	2015/16 kr.	Moderselskab 2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		62.487.431	50.929.640	-12.500	-29.706
Personaleomkostninger	1	-34.666.209	-33.712.107	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-10.498.426	-8.587.841	0	0
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, bortset fra finansielle omsætningsaktiver		-3.350.000	0	0	0
Driftsresultat		13.972.796	8.629.692	-12.500	-29.706
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		3.329.653	1.379.428	12.686.001	4.431.990
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		6.151.055	438.137	1.286.535	438.137
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0	323.989	228.994
Andre finansielle indtægter		3.975.526	3.157.272	3.793.023	2.876.860
Finansielle omkostninger	3	-2.109.575	-2.908.758	-63.988	-1.074.611
Resultat før skat		25.319.455	10.695.771	18.013.060	6.871.664
Skat af årets resultat	4	-3.671.535	-1.991.324	-879.804	-427.188
Årets resultat	5	21.647.920	8.704.447	17.133.256	6.444.476

Balance 30. september 2017

	Note	Koncern 2017 kr.	2016 kr.	Moderselskab 2017 kr.	2016 kr.
Aktiver					
Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	6	7.932.544	0	0	0
Goodwill	7	21.526.170	6.646.559	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		29.458.714	6.646.559	0	0
Grunde og bygninger	8	66.589.547	66.855.189	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	9	34.494.686	31.325.560	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10	13.024.908	8.629.331	0	0
Materielle anlægsaktiver		114.109.141	106.810.080	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11, 12	0	105.520	70.429.312	68.219.677
Kapitalandele i associerede virksomheder	12, 13	6.207.030	6.755.928	4.085.250	3.724.818
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	6.000.000	13.694.451	6.048.909
Andre værdipapirer og kapitalandele		987.608	2.501.306	987.608	2.501.306
Finansielle anlægsaktiver		7.194.638	15.362.754	89.196.621	80.494.710
Anlægsaktiver		150.762.493	128.819.393	89.196.621	80.494.710
Råvarer og hjælpematerialer		5.628.577	5.934.687	0	0
Varer under fremstilling		22.042.901	18.286.505	0	0
Fremstillede varer og handelsvarer		17.225.150	6.946.831	0	0
Varebeholdninger		44.896.628	31.168.023	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.247.774	13.300.077	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	54.086	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		700.000	43.631	0	0
Udskudte skatteaktiver		0	0	0	67.380
Tilgodehavende selskabsskat		0	565.172	251.135	519.109
Andre tilgodehavender		4.840.356	2.430.263	502.307	13.581
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		8.455.739	903.010	0	0

Balance 30. september 2017

Periodeafgrænsningsposter	610.585	1.474.196	0	0
Tilgodehavender	<u>27.854.454</u>	<u>18.716.349</u>	<u>807.528</u>	<u>600.070</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>44.080.015</u>	<u>38.788.523</u>	<u>44.080.015</u>	<u>38.788.523</u>
Værdipapirer og kapitalandele	<u>44.080.015</u>	<u>38.788.523</u>	<u>44.080.015</u>	<u>38.788.523</u>
Likvide beholdninger	<u>5.778.705</u>	<u>1.551.824</u>	<u>4.839.273</u>	<u>1.454.065</u>
Omsætningsaktiver	<u>122.609.802</u>	<u>90.224.719</u>	<u>49.726.816</u>	<u>40.842.658</u>
Aktiver	<u>273.372.295</u>	<u>219.044.112</u>	<u>138.923.437</u>	<u>121.337.368</u>

Balance 30. september 2017

	Note	Koncern 2017 kr.	2016 kr.	Moderselskab 2017 kr.	2016 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	15.679.345	13.352.612
Overført resultat		134.342.613	119.167.472	118.663.268	105.814.860
Udbytte for regnskabsåret		2.000.000	51.700	2.000.000	51.700
Minoritetsinteresser		42.196.383	41.211.952	0	0
Egenkapital		179.781.496	161.673.624	137.585.113	120.461.672
Hensættelser til udskudt skat	14	9.560.470	7.754.758	0	0
Hensatte forpligtelser		9.560.470	7.754.758	0	0
Gæld til kreditinstitutter		17.903.104	19.834.841	0	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		10.000.000	0	0	0
Selskabsskat		884.287	0	711.402	0
Langfristede gældsforpligtelser	15	28.787.391	19.834.841	711.402	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		7.231.126	2.576.245	0	0
Gæld til banker		19.831.675	12.679.707	0	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		206.808	292.866	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.020.984	7.692.163	29.625	20.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	0	309.958
Gæld til associerede virksomheder		0	347.472	0	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		6.151.949	4.693.096	0	3.111
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		7.617.619	1.499.340	597.297	542.627
Periodeafgrænsningsposter		1.182.777	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		55.242.938	29.780.889	626.922	875.696
Gældsforpligtelser		84.030.329	49.615.730	1.338.324	875.696
Passiver		273.372.295	219.044.112	138.923.437	121.337.368

Balance 30. september 2017

Eventualforpligtelser	16
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	17
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen	18
Nærtstående parter	19

Egenkapitalopgørelsen

Moderselskab

	Virksomhed kapital	Reserve for netto opskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	1.242.500	13.352.612	105.814.860	51.700	120.461.672
Betalt udbytte				-51.700	-51.700
Årets resultat		2.326.733	12.806.523	2.000.000	17.133.256
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi			41.885		41.885
Egenkapital 30. september 2017	1.242.500	15.679.345	118.663.268	2.000.000	137.585.113

Moderselskab

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Koncern

	Virksomhed kapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	1.242.500	119.167.472	51.700	41.211.952	161.673.624
Betalt udbytte			-51.700		-51.700
Årets resultat		15.175.141	2.000.000	984.431	18.159.572
Egenkapital 30. september 2017	1.242.500	134.342.613	2.000.000	42.196.383	179.781.496

Pengestrømsopgørelse

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Årets resultat	21.647.920	8.704.447
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	10.498.426	8.587.841
Regulering af andel i associeret virksomheds resultat efter skat	-3.329.653	-1.379.428
Regulering af skat af årets resultat	1.936.757	-141.060
Regulering af udskudt skat	1.734.778	2.132.384
Ændring i varebeholdninger	-13.728.605	9.367.686
Ændring i tilgodehavender	-9.046.908	14.323.986
Ændring i leverandørgæld mv.	14.002.672	-8.888.340
Andre ændringer i driftskapital	0	-193.459
Pengestrømme fra ordinær drift	23.715.387	32.514.057
Betalt selskabsskat	-487.298	-67.196
Pengestrøm fra driftsaktivitet	23.228.089	32.446.861
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-24.025.974	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-16.224.003	-17.566.339
Salg af materielle anlægsaktiver	452.000	544.064
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	-980.000	0
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.	2.300.000	1.218.602
Modtagne udbytter	699.372	1.083.184
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet	-42.174	-62.692
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-37.820.779	-14.783.181
Provenu af langfristede gældsforpligtelser	15.235.000	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.885.740	-2.604.122
Nedbringelse af leasingforpligtelser	-690.493	-873.028
Rentetilskrivning på gældsbev.	64.377	0
Ændring af mellemværender med associerede virksomheder	-1.003.841	385.654
Udbetalt udbytte	-51.700	-50.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	11.667.603	-3.141.496
Ændringer i likvider	-2.925.087	14.522.184
Likvider, primo	-11.127.883	-25.650.067
Likvider, ultimo	-14.052.970	-11.127.883
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	5.778.705	1.551.824
Kortfristet gæld til banker	-19.831.675	-12.679.707
Likvider i alt	-14.052.970	-11.127.883

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	30.894.071	29.276.846		
Pensioner	4.244.397	4.397.073		
Andre omkostninger til social sikring	499.458	543.892		
Personaleomkostninger overført til aktiver	-1.308.329	-816.000		
Andre personaleomkostninger	336.612	310.296		
	34.666.209	33.712.107		
Gennemsnitligt antal beskæftigede	71	71		
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Good-will	1.078.215	546.288	0	0
Licenser	135.604	0	0	0
Bygninger	2.247.943	2.114.324	0	0
Tekniske anlæg	5.634.690	4.598.046	0	0
Andre anlæg	1.566.832	1.753.105	0	0
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	-164.858	-423.922	0	0
	10.498.426	8.587.841		
3. Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	2.109.575	2.908.758	60.114	1.067.051
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	0	3.874	7.560
	2.109.575	2.908.758	63.988	1.074.611
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	1.294.214	0	860.430	0
Regulering hensættelse til udskudt skat	1.734.778	2.132.384	67.380	531.013
Refunderet skat tidl. år vedr. sambeskatning	636.463	-141.060	-54.086	-103.825
Udbytteskat uden refusion	6.080	0	6.080	0
	3.671.535	1.991.324	879.804	427.188

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
5. Resultatdisponering				
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	2.000.000	51.700	2.000.000	51.700
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode			2.326.733	4.415.639
Minoritetsinteresser	4.514.664	2.259.971		
Overført resultat	15.133.256	6.392.776	12.806.523	1.977.137
	<u>21.647.920</u>	<u>8.704.447</u>	<u>17.133.256</u>	<u>6.444.476</u>

6. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder

Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	8.068.148	0		
Kostpris ultimo	<u>8.068.148</u>	<u>0</u>		
Årets afskrivninger	-135.604	0		
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-135.604</u>	<u>0</u>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>7.932.544</u>	<u>0</u>		

7. Goodwill

Kostpris primo	10.925.842	10.925.842		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	15.957.826	0		
Kostpris ultimo	<u>26.883.668</u>	<u>10.925.842</u>		
Af- og nedskrivninger primo	-4.279.283	-3.732.995		
Årets afskrivninger	-1.078.215	-546.288		
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-5.357.498</u>	<u>-4.279.283</u>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>21.526.170</u>	<u>6.646.559</u>		

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
8. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	93.780.510	91.571.839		
Tilgang tilknyttet virksomhed	101.358	0		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.883.477	2.208.671		
Kostpris ultimo	95.765.345	93.780.510		
Opskrivninger primo	406.239	406.239		
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-406.239	0		
Opskrivninger ultimo	0	406.239		
Af- og nedskrivninger primo	-27.331.560	-25.217.236		
Tilgang tilknyttet virksomhed	-2.534	0		
Årets afskrivninger	-2.247.943	-2.114.324		
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	406.239	0		
Af- og nedskrivninger ultimo	-29.175.798	-27.331.560		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	66.589.547	66.855.189		

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
9. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris primo	126.440.321	116.167.257		
Tilgang tilknyttet virksomhed	594.741	0		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	8.566.117	14.979.819		
Afgang i årets løb	-1.091.508	-4.706.755		
Kostpris ultimo	134.509.671	126.440.321		
Opskrivninger primo	1.438.421	1.438.421		
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-1.438.421	0		
Opskrivninger ultimo	0	1.438.421		
Af- og nedskrivninger primo	-96.553.182	-96.541.749		
Tilgang tilknyttet virksomhed	-219.900	0		
Årets afskrivninger	-5.634.690	-4.598.046		
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	2.392.787	4.586.613		
Af- og nedskrivninger ultimo	-100.014.985	-96.553.182		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	34.494.686	31.325.560		
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	21.826.479	22.545.795		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	6.112.409	377.850		
Afgang i årets løb	-1.862.246	-1.097.166		
Kostpris ultimo	26.076.642	21.826.479		
Af- og nedskrivninger primo	-13.197.148	-12.541.209		
Årets afskrivninger	-1.566.832	-1.753.105		
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.712.246	1.097.166		
Af- og nedskrivninger ultimo	-13.051.734	-13.197.148		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.024.908	8.629.331		
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden		1.184.894		

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo			50.835.951	50.835.951
Tilgang i årets løb			543.334	0
Afgang i årets løb			-100.000	0
Kostpris ultimo			51.279.285	50.835.951
Værdireguleringer primo			17.383.726	12.282.410
Korrektion primo			64.653	0
Modregnet i tilgodehavender primo			-1.813.230	1.813.230
Årets resultatandel			9.106.785	3.288.086
Udbytte			-6.239.908	0
Tilbageførsel af værdireguleringer på afhændede aktiver			281.323	0
Modregnet tilgodehavender			366.678	0
Værdireguleringer ultimo			19.150.027	17.383.726
Regnskabsmæssig værdi ultimo			70.429.312	68.219.677

Noter

		Koncern		Moderselskab	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16

12. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Vilsund Blue A/S	Morsø	62,40	111.969.240	12.470.488
Fokus København A/S	Thisted	90,00	57.262	1.870.492
Gear Up Green A/S	Thisted	51,00	1.000.000	0
Fortuna Muslinger ApS	Morsø	66,67	-550.017	-600.018
			112.476.485	13.740.962

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Clips A/S	Thisted	50,00	2.949.048	912.873
Easy-AgriCare A/S	Morsø	30,00	5.744.056	1.938.315
DDS Ejendomme A/S	Morsø	33,33	2.662.550	235.787
			11.355.654	3.086.975

Koncern*Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Vilsund Blue A/S	Morsø	62,40	111.969.240	12.470.488
Fokus København A/S	Thisted	90,00	57.262	1.870.492
Gear Up Green A/S	Thisted	51,00	1.000.000	0
Fortuna Muslinger ApS	Morsø	66,67	-550.017	-600.018
			112.476.485	13.740.962

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Clips A/S	Thisted	50,00	2.949.048	912.873
Easy-AgriCare A/S	Morsø	30,00	5.744.056	1.938.315
DDS Ejendomme A/S	Morsø	33,33	2.662.550	235.787
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
			16.599.165	2.050.864

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
13. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris primo	8.364.232	9.514.232	7.755.932	8.905.932
Overført tilknyttet virksomhed	-250.000	0		
Afgang i årets løb	-200.000	-1.150.000	-200.000	-1.150.000
Kostpris ultimo	7.914.232	8.364.232	7.555.932	7.755.932
Værdireguleringer primo	-1.608.304	-1.835.946	-4.031.114	-4.739.485
Udbetalt udbytte	-533.465	-1.083.184	-367.558	-333.184
Overført tilknyttet virksomhed	-447.952	0		
Årets resultatandel	1.071.049	880.517	1.116.520	611.246
Tilbageført reguleringer solgte, regulering underbalance mv	-188.530	430.309	-188.530	430.309
Dagsværdireguleringer ultimo	-1.707.202	-1.608.304	-3.470.682	-4.031.114
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.207.030	6.755.928	4.085.250	3.724.818

14. Hensættelser til udskudt skat

Immaterielle anlægsaktiver	3.088.844	1.462.243	0	0
Materielle anlægsaktiver	7.883.652	7.387.132	0	0
Omsætningsaktiver	-602.673	128.333	0	-21.715
Langfristede gældsforpligtelser	-149.585	-151.908	0	0
Skattemæssig underskud	-632.439	-1.071.042	0	-45.665
Kildeartsbestemte tab	-27.329	0	0	0
Saldo ultimo	9.560.470	7.754.758	0	-67.380

15. Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Forfald	Forfald	Forfald
	efter 1 år	indenfor 1 år	efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	17.903.104	1.931.749	10.162.680
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	10.000.000	5.299.377	0
Selskabsskat	884.287	0	0
	28.787.391	7.231.126	10.162.680

Noter

16. 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 650 t.kr.

Der er stillet selvskyldnerkaution for associeret virksomheds forpligtelser overfor pengeinstitut. Forpligtelsen udgør pr. balancedagen 23.001 t.kr.

Der er stillet kaution overfor tredjemands realkreditlån. Forpligtelsen udgør pr. balancedagen 2.960 t.kr.

Der er stillet selvskyldnerkaution for associeret virksomheds banklån, maksimeret til 800 t.kr.

17. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Moder

Sikkerhedsdepot med værdi pr. balancedagen på 6.087 t.kr., konto i pengesinstitut med indestående pr. balancedagen på 48 t.kr. samt andre værdipapirer og kapitalandele med værdi pr. balancedagen på 8 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 8.738 t.kr. og konto i pengesinstitut med indestående pr. balancedagen på 72 t.kr. er stillet som sikkerhed for tilknyttet virksomheds gæld i pengeinstitut med en restgæld pr. balancedagen på 9.917 t.kr.

Sikkerhedsdepot med værdi pr. balancedagen på 29.255 t.kr. og konto i pengesinstitut med indestående pr. balancedagen på 210 t.kr. er stillet som sikkerhed for associeret virksomheds gæld i pengeinstitut med en restgæld pr. balancedagen på 23.001 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med tilknyttet virksomheds mellemværende med pengeinstitut er håndpantset aktier nom. 500 t.kr. Bogført værdi pr. balancedagen udgør 510 t.kr.

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 19.835 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 66.501 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 2017 udgør 15 t.kr. Løsøre pantebrevet er stillet til sikkerhed for sparekassemellemværende, opgjort pr. 30. september 2017 til 10.054 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld på 19.831 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 112.277 t.kr.

Moderselskabets værdipapirdepot med værdi pr. balancedagen på 6.087 t.kr. og konto i pengesinstitut med indestående pr. balancedagen på 48 t.kr. samt værdipapirer og kapitalandele med værdi pr. balancedagen på 8 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 8.738 t.kr. og konto i pengesinstitut med indestående pr. balancedagen på 72 t.kr. er stillet som sikkerhed for gæld i pengeinstitut med en restgæld pr. balancedagen på 9.917 t.kr.

Moderselskabets værdipapirdepot med værdi pr. balancedagen på 29.255 t.kr. og konto i pengesinstitut med indestående pr. balancedagen på 210 t.kr. er stillet som sikkerhed for associeret virksomheds gæld i

Noter

pengeinstitut med en restgæld pr. balancedagen på 23.001 t.kr.

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

Et selskab i koncernen har indgået lejekontrakter med en årlig leje på 260 t.kr. Lejemålet kan til enhver tid opsiges med 6 måneders varsel til ophør 31.12.

Et selskab i koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 167 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 9 - 35 måneder med en samlet forpligtelse på 314 t.kr.

19. Nærtstående parter

Koncernens nærtstående parter omfatter følgende:

Direktør Poul Kærgaard, Gærupør 5, 7752 Snedsted har bestemmende indflydelse i PK Holding, Thisted ApS og koncernen som helhed.

Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med:

Koncernens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter tilknyttede- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse og direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter:

Koncernen har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.