



# RSM

**RSM Danmark**

Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab

Thyparken 10  
7700 Thisted  
T +45 97 91 11 11

CVR nr. 25 49 21 45

thisted@rsm.dk  
www.rsm.dk

# PK HOLDING, THISTED ApS

Food Parken 1, 7900 Nykøbing M

CVR-nr. 26 46 21 85

## Årsrapport

**1. oktober 2020 - 30. september 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. marts 2022.

---

Poul Kærgaard  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	9
<b>Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021</b>	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	22
Balance	23
Egenkapitalopgørelse for koncernen	27
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	27
Pengestrømsopgørelse	28
Noter	29

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for PK HOLDING, THISTED ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing M, den 14. marts 2022

### Direktion

Poul Kærgaard  
direktør

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

**Til anpartshaveren i PK HOLDING, THISTED ApS**

### **Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet**

#### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for PK HOLDING, THISTED ApS for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

### **Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejere og overtrædelse af skattelovgivningens bestemmelser om indeholdelse af kildeskat**

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet et lån til selskabets kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt skattelovgivningen, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Thisted, den 14. marts 2022

### **RSM Danmark**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Stig R. Enevoldsen

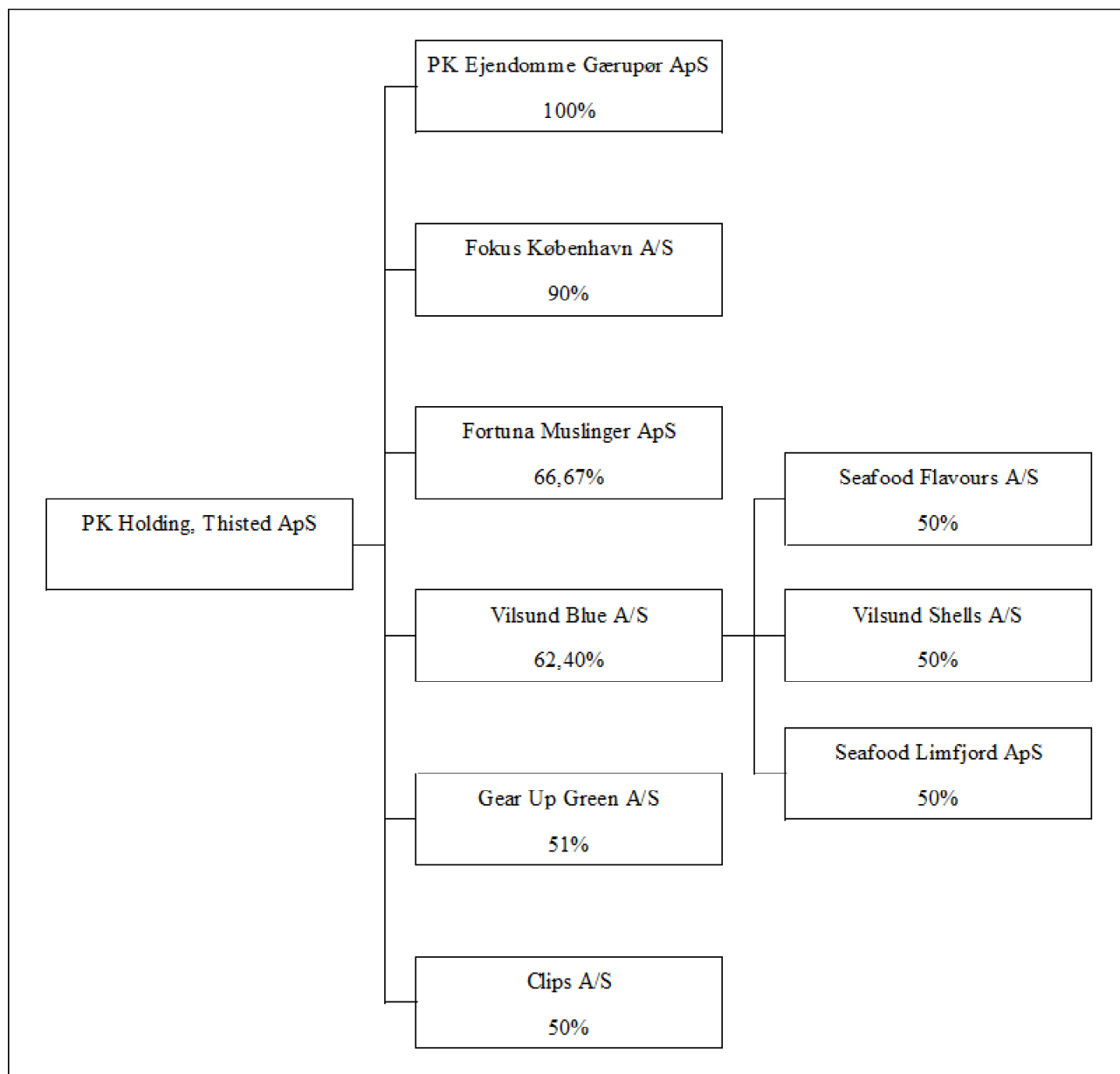
statsautoriseret revisor  
mne30151

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	PK HOLDING, THISTED ApS Food Parken 1 7900 Nykøbing M  CVR-nr.: 26 46 21 85 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Direktion</b>	Poul Kærgaard, direktør
<b>Revision</b>	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Thyparken 10 7700 Thisted
<b>Dattervirksomheder</b>	Vilsund Blue A/S, Morsø Fokus København A/S, Thisted Gear Up Green A/S, Thisted Fortuna Muslinger ApS, Morsø PK Ejendomme Gærupør ApS, Thisted
<b>Kapitalinteresser</b>	Clips A/S, Thisted Seafood Flavours A/S, Morsø Seafood Limfjord ApS, Morsø Vilsund Shells A/S, Morsø

## Koncernoversigt





## Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	58.151	35.278	49.972	55.617	62.487
Resultat af primær drift	12.237	-9.648	2.409	7.140	13.973
Finansielle poster, netto	11.553	2.629	-1.315	-3.709	1.866
Årets resultat	18.985	-5.268	3.374	3.129	21.648
<b>Balance:</b>					
Balancesum	278.149	266.477	270.632	272.234	273.372
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.587	8.164	9.943	23.309	16.562
Egenkapital	189.897	171.809	178.750	178.190	179.781
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	58	71	78	84	81
<b>Nøgletal i %:</b>					
Afkast af den investerede kapital	5,8	-4,6	1,2	3,4	6,6
Likviditetsgrad	427,8	264,8	230,4	220,1	220,3
Soliditetsgrad	54,4	51,2	51,4	50,3	50,3
Egenkapitalforrentning	10,4	-1,9	1,6	1,0	12,0

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

<b>Afkast af den investerede kapital</b>	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
<b>Investeret kapital</b>	Driftsmæssige immaterielle og materielle aktiver samt nettoarbejdskapital
<b>Likviditetsgrad</b>	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
<b>Soliditetsgrad</b>	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$

## Hovedtal og nøgletal for koncernen

---

<b>Egenkapitalforrentning</b>	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
<b>*Resultat</b>	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

## Ledelsesberetning

---

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og PK HOLDING, THISTED ApS's aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af opkøb, rensning, bearbejning og salg af muslinger samt investering i værdipapirer herunder aktier og anparter i kapitalandele.

### Usædvanlige forhold

Koncernen har i regnskabsåret modtaget enkelte reklamationer, hvor der på tidspunktet for regnskabsafslæggelsen endnu ikke er fuld afklaring af de økonomiske konsekvenser. Der er i årsrapporten hensat til dækning heraf og det hensatte beløb vurderes tilstrækkeligt til at afdække forholdene. Årsagen til reklamationerne er afhjulpet og løst i regnskabsåret.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -298 t.kr. mod -18 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 14.986 t.kr. mod -2.653 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2019/20 forventede en positivt udvikling i selskabets aktiviteter i 2020/2021, hvilket er opnået.

Årets resultat anses for at være tilfredsstillende.

### Den forventede udvikling

Der forventes et resultat på niveau med indeværende års resultat i det kommende år.

### Videnressourcer

Den tilknyttede virksomhed Vilsund Blue A/S har oparbejdet en af Europas mest moderne virksomheder indenfor muslingeindustrien. Virksomheden er hovedsaglig oparbejdet ved hjælp af egne medarbejdere, som har udviklet produktionsanlæg og arbejdsgange. Medarbejderne besidder derfor en stor viden og udgør dermed en vigtig ressource.

### Miljøforhold

Det er koncernens politik, at den daglige drift foregår med den mindst mulige miljøbelastning til følge.

Derfor er der løbende fokus på tiltag, der kan reducere forbrug af energi, emballage og vand. Virksomhedne benytter ligeledes udelukkende råvarer fra bæredygtigt fiskeri.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der gennemføres løbende videreudvikling af koncernens produkter, hvilket omkostningsføres i driften. Der forudses i det kommende regnskabsår gennemført udviklingsaktiviteter på samme niveau som indeværende regnskabsår.

### Særlige risici

#### *Valutarisici*

Koncernens aktiviteter i udlandet medfører afregning i fremmed valuta, hvilket påvirker priserne med svingende valutakurser på bl.a. pund, dollars og euro.

## Ledelsesberetning

---

### *Renterisici*

Der indgås ikke, udover renteswap aftale vedrørende realkreditlån, rentedispositioner til afdækning af renterisici.

### *Råvarerisici*

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

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for PK HOLDING, THISTED ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Afledte finansielle instrumenter

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

Ændringer 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.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Dagsværdihierarkiet

Selskabet anvender dagsværdibegrebet til indregning af andre kapitalandele og værdipapirer indregnet under anlægsaktiver samt til indregning af værdien af finansielle instrumenter. Dagsværdien defineres som den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv eller skal betales for at overdrage en forpligtelse i en almindelig transaktion på et marked med uafhængige parter. Dagsværdiansættelse tager udgangspunkt i et primært marked. Der er fire niveauer i dagsværdihierarkiet til opgørelse af værdien:

1. Opgørelse ud fra dagsværdi i et tilsvarende marked
2. Opgørelse efter anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer
3. Opgørelse ud fra anerkendte værdiansættelsesmetode og rimelige skøn.
4. Kostpris

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden PK HOLDING, THISTED ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori PK HOLDING, THISTED ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

#### *Konsolideringspraksis*

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

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

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

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i kapitalinteresser måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteresernes resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

### Minoritetsinteresser

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### **Af- og nedskrivninger**

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

#### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser**

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### **Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder**

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 16 år opsige kvoterettighederne. Da rederiet ikke forventer en opsigelse af rettighederne, og da det er rederiets opfattelse, at der ved udløbet af den 20 årige afskrivningsperiode er et marked for handel med kvoter, er der indsat en restværdi på 50 %.

Værdien af fiskerettigheder er underlagt de til enhver gældende markedspriser herfor. Såfremt markedspriserne af kvoterne bliver mindre end den regnskabsmæssige værdi nedskrives de til markedsværdi.

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 andre driftsindtægter eller omkostninger.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 20 år.

Der foretages nedskrivningstest på goodwill, såfremt der er indikation på behov for værdifald.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-50 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	6-20 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år	0-36 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

### Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi 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 øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

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

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

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

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

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

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

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### Tilgodehavender

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

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

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgæede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

#### **Reserve for sikringstransaktioner**

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

PK HOLDING, THISTED ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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.

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter udskudt skat samt øvrige hensættelser til forventede omkostninger til igangværende sager, hvor tidspunkt og beløb endnu ikke er afklaret. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Pengestrømsopgørelse

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

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

#### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

#### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”modtagne udbytter”.

#### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

#### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristet bankgæld.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	<b>58.150.771</b>	<b>35.278.139</b>	<b>-298.123</b>	<b>-17.527</b>
	<b>Bruttofortjeneste</b>			
2	Personaleomkostninger	-30.263.859	-31.299.314	0
3	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-11.452.791	-13.166.844	0
	Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger.	0	-460.000	0
	Andre driftsomkostninger	-4.197.580	0	0
	<b>Driftsresultat</b>	<b>12.236.541</b>	<b>-9.648.019</b>	<b>-298.123</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.126.412
	Indtægt af kapitalinteresser	3.369.929	548.712	1.703.639
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-94.560	148.908	-94.560
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	77.717
	Andre finansielle indtægter	9.841.904	4.087.792	9.813.910
	Øvrige finansielle omkostninger	-1.564.658	-2.156.561	-290.290
	<b>Resultat før skat</b>	<b>23.789.156</b>	<b>-7.019.168</b>	<b>17.038.705</b>
4	Skat af årets resultat	-4.804.364	1.750.970	-2.052.640
5	<b>Årets resultat</b>	<b>18.984.792</b>	<b>-5.268.198</b>	<b>14.986.065</b>
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Anpartshavere i PK HOLDING, THISTED ApS	14.986.065	-2.653.469	
	Minoritetsinteresser	3.998.727	-2.614.729	
		<b>18.984.792</b>	<b>-5.268.198</b>	



## Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021	2020	2021	2020	
<b>Aktiver</b>					
<b>Anlægsaktiver</b>					
6	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	7.118.916	7.322.323	0	0
7	Goodwill	14.615.881	17.493.621	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>21.734.797</u>	<u>24.815.944</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Grunde og bygninger	65.792.497	66.430.807	0	0
9	Produktionsanlæg og maskiner	20.236.372	24.979.731	0	0
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	22.645.597	23.194.306	0	0
11	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	<u>2.346.350</u>	<u>1.392.787</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>111.020.816</u>	<u>115.997.631</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
12	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	64.266.634	58.506.428
13	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	14.427.816	24.169.565
14	Kapitalinteresser	9.331.794	10.418.718	463.269	4.092.963
15	Andre værdipapirer og kapitalandele	5.836.633	6.574.131	5.836.633	6.574.131
16	Andre tilgodehavender	<u>359.284</u>	<u>0</u>	<u>359.284</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>15.527.711</u>	<u>16.992.849</u>	<u>85.353.636</u>	<u>93.343.087</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>148.283.324</u></b>	<b><u>157.806.424</u></b>	<b><u>85.353.636</u></b>	<b><u>93.343.087</u></b>

## Balance 30. september

<b>Aktiver</b>		Koncern		Modervirksomhed	
Note	2021	2020	2021	2020	2020
<b>Omsætningsaktiver</b>					
Råvarer og hjælpematerialer	6.104.917	6.334.217	0		0
Varer under fremstilling	7.150.627	6.519.075	0		0
Fremstillede varer og handelsvarer	8.861.374	16.574.107	0		0
Varebeholdninger i alt	<u>22.116.918</u>	<u>29.427.399</u>	<u>0</u>		<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.081.665	18.645.872	0		0
17 Igangværende arbejder for fremmed regning	0	9.985.850	0		0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	800.000		2.219.498
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	5.951.390	2.245.302	3.836.939		1.533.087
Tilgodehavende selskabsskat	0	0	0		183.844
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	786.406		59.083
Andre tilgodehavender	4.524.954	2.196.061	339.848		0
18 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	2.268.961	96.839	932.443		0
19 Periodeafgrænsnings-poster	562.945	613.428	0		0
Tilgodehavender i alt	<u>28.389.915</u>	<u>33.783.352</u>	<u>6.695.636</u>		<u>3.995.512</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	60.260.017	37.700.838	60.260.017		37.700.838
Værdipapirer i alt	<u>60.260.017</u>	<u>37.700.838</u>	<u>60.260.017</u>		<u>37.700.838</u>
Likvide beholdninger	19.098.405	7.758.828	6.424.609		2.655.138
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>129.865.255</u></b>	<b><u>108.670.417</u></b>	<b><u>73.380.262</u></b>		<b><u>44.351.488</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>278.148.579</u></b>	<b><u>266.476.841</u></b>	<b><u>158.733.898</u></b>		<b><u>137.694.575</u></b>

## Balance 30. september

<b>Passiver</b>					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021	2020	2021	2020	
<b>Egenkapital</b>					
20	Virksomhedskapital	1.242.500	1.242.500	1.242.500	1.242.500
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	5.306.729	3.276.185
	Overført resultat	150.102.660	135.150.761	144.795.931	131.874.576
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	57.200	56.500	57.200	56.500
	Egenkapital før minoritetsinteresser	151.402.360	136.449.761	151.402.360	136.449.761
	Minoritetsinteresser	38.494.645	35.359.402	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>189.897.005</b>	<b>171.809.163</b>	<b>151.402.360</b>	<b>136.449.761</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>					
21	Hensættelser til udskudt skat	13.833.972	8.821.704	0	0
22	Andre hensatte forpligtelser	3.200.000	0	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>17.033.972</b>	<b>8.821.704</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>					
	Gæld til realkreditinstitutter	18.563.134	21.209.792	0	0
	Leasingforpligtelser	9.083.539	9.590.135	0	0
	Anden gæld	2.882.745	2.126.479	0	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	10.332.133	11.877.078	0	0
23	Langfristede gældsforpligtelser i alt	40.861.551	44.803.484	0	0

## Balance 30. september

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
Note					
23	Kortfristet del af langfristet gæld	5.635.375	4.509.705	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	2.321.932	10.884.125	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	65.000	0	0	0
17	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	0	7.767.900	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.782.495	8.272.850	20.000	20.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	181.311	0
	Gæld til kapitalinteresser	0	839.074	0	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	69.058	0	69.058
	Selskabsskat	536.003	797.101	536.003	0
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	2.095.685	1.149.090
	Anden gæld	11.015.246	7.902.677	4.498.539	6.666
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	30.356.051	41.042.490	7.331.538	1.244.814
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>71.217.602</b>	<b>85.845.974</b>	<b>7.331.538</b>	<b>1.244.814</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>278.148.579</b>	<b>266.476.841</b>	<b>158.733.898</b>	<b>137.694.575</b>

### 1 Særlige poster

24 Oplysninger om dagsværdi

25 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

26 Eventualposter

27 Nærtstående parter

## Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. oktober					
2020	1.242.500	135.150.761	56.500	35.359.402	171.809.163
Korrektion primo	0	0	0	-883	-883
Udloddet udbytte	0	0	-56.500	0	-56.500
Årets overførte overskud eller underskud	0	14.928.865	57.200	3.998.727	18.984.792
Kapitalposterings	0	23.034	0	13.880	36.914
Afgang vedr. overgået til kapitalinteresse	0	0	0	-876.481	-876.481
	<b>1.242.500</b>	<b>150.102.660</b>	<b>57.200</b>	<b>38.494.645</b>	<b>189.897.005</b>

## Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober					
2020	1.242.500	3.276.185	131.874.576	56.500	136.449.761
Udloddet udbytte	0	0	0	-56.500	-56.500
Resultatandel	0	2.340.843	12.588.022	57.200	14.986.065
Udloddet udbytte i kapitalinteresse	0	-333.333	333.333	0	0
Egenkapitalpostering i tilknyttet virksomhed	0	23.034	0	0	23.034
	<b>1.242.500</b>	<b>5.306.729</b>	<b>144.795.931</b>	<b>57.200</b>	<b>151.402.360</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2020/21	2019/20
Årets resultat	18.984.792	-5.268.198
28 Reguleringer	7.658.521	7.712.995
29 Ændring i driftskapital	9.933.792	11.965.097
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	36.577.105	14.409.894
Renteindbetalinger og lignende	1.962.274	3.998.881
Renteudbetalinger og lignende	-1.552.039	-2.156.561
Pengestrøm fra ordinær drift	36.987.340	16.252.214
Betalt selskabsskat	-134.334	212.537
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>36.853.006</b>	<b>16.464.751</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.587.483	-9.556.635
Salg af materielle anlægsaktiver	559.500	4.209.987
Køb af finansielle anlægsaktiver	-14.932	-434.284
Salg af finansielle anlægsaktiver	5.521.361	0
Modtagne udbytter	463.722	1.233.333
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	0	-2.537.799
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-1.057.832</b>	<b>-7.085.398</b>
Optagelse af langfristet gæld	997.589	7.120.114
Afdrag på langfristet gæld	-4.018.675	-3.492.519
Indgåelse af leasingforpligtelser	1.497.522	2.761.779
Nedbringelse af leasingforpligtelser	-1.292.699	-2.443.839
Ændring af mellemværender med kapitalinteresser	-4.545.162	212.673
Udbetalt udbytte	-56.500	-1.705.699
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-8.562.193	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-15.980.118</b>	<b>2.452.509</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>19.815.056</b>	<b>11.831.862</b>
Likvider 1. oktober 2020	-3.038.583	-14.870.445
<b>Likvider 30. september 2021</b>	<b>16.776.473</b>	<b>-3.038.583</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	19.098.405	7.758.828
Kortfristet gæld til banker	-2.321.932	-10.797.411
<b>Likvider 30. september 2021</b>	<b>16.776.473</b>	<b>-3.038.583</b>

## Noter

### 1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter samt andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af reklamationer, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære og normale drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	Koncern 2020/21
Omkostninger:	
Erstatninger	3.789.560
	<u>3.789.560</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:	
Andre driftsomkostninger	-3.789.560
<b>Resultat af særlige poster netto</b>	<b><u>-3.789.560</u></b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
<b>2. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger og gager	26.384.191	26.687.568	0	0
Pensioner	3.222.246	3.693.470	0	0
Andre omkostninger til social sikring	657.422	652.366	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	0	265.910	0	0
	<u>30.263.859</u>	<u>31.299.314</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Direktion og bestyrelse	1.485.000	1.616.836	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	58	71	0	0





## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2021	30/9 2020
<b>6. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder</b>				
Kostpris 1. oktober 2020	8.068.148	8.068.148	0	0
<b>Kostpris 30. september 2021</b>	<b>8.068.148</b>	<b>8.068.148</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-745.825	-542.418	0	0
Årets afskrivninger	-203.407	-203.407	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2021</b>	<b>-949.232</b>	<b>-745.825</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b>7.118.916</b>	<b>7.322.323</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7. Goodwill</b>				
Kostpris 1. oktober 2020	26.883.668	26.883.668	0	0
Korrektion	-2.000.000	0	0	0
<b>Kostpris 30. september 2021</b>	<b>24.883.668</b>	<b>26.883.668</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-9.390.047	-8.045.864	0	0
Korrektion	366.664	0	0	0
Årets afskrivninger	-1.244.404	-1.344.183	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2021</b>	<b>-10.267.787</b>	<b>-9.390.047</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b>14.615.881</b>	<b>17.493.621</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2021	30/9 2020
<b>8. Grunde og bygninger</b>				
Kostpris 1. oktober 2020	102.903.192	101.059.593	0	0
Tilgang i årets løb	2.254.851	2.035.037	0	0
Afgang i årets løb	-477.882	-191.438	0	0
Overførsler	12.269.010	0	0	0
<b>Kostpris 30. september 2021</b>	<b>116.949.171</b>	<b>102.903.192</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-36.472.385	-33.838.180	0	0
Korrektion primo	-24.016	0	0	0
Årets afskrivninger	-2.628.569	-2.634.205	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	237.306	0	0	0
Overførsler	-12.269.010	0	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2021</b>	<b>-51.156.674</b>	<b>-36.472.385</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b>65.792.497</b>	<b>66.430.807</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2021	30/9 2020
<b>9. Produktionsanlæg og maskiner</b>				
Kostpris 1. oktober 2020	139.923.773	141.553.180	0	0
Tilgang i årets løb	0	1.024.657	0	0
Afgang i årets løb	-28.519.538	-2.654.064	0	0
Overførsler	-12.557.552	0	0	0
<b>Kostpris 30. september 2021</b>	<b>98.846.683</b>	<b>139.923.773</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-114.944.042	-111.860.909	0	0
Årets afskrivninger	-4.126.264	-5.607.148	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	27.965.177	2.524.015	0	0
Overførsler	12.494.818	0	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2021</b>	<b>-78.610.311</b>	<b>-114.944.042</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b>20.236.372</b>	<b>24.979.731</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2021	30/9 2020
<b>10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris 1. oktober 2020	42.511.355	41.381.168	0	0
Korrektion	-232.400	0	0	0
Tilgang i årets løb	2.986.282	5.104.154	0	0
Afgang i årets løb	-857.666	-3.973.967	0	0
Overførsler	288.579	0	0	0
<b>Kostpris 30. september 2021</b>	<b>44.696.150</b>	<b>42.511.355</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-19.317.049	-17.303.006	0	0
Korrektion	232.400	0	0	0
Årets afskrivninger	-3.616.811	-3.377.901	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	851.833	1.363.858	0	0
Overførsler	-200.926	0	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2021</b>	<b>-22.050.553</b>	<b>-19.317.049</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b>22.645.597</b>	<b>23.194.306</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	11.167.236	11.560.397	0	0

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2021	30/9 2020
<b>11. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris 1. oktober 2020	1.392.787	0	0	0
Tilgang i årets løb	2.346.350	1.392.787	0	0
Afgang i årets løb	-1.392.787	0	0	0
<b>Kostpris 30. september 2021</b>	<b>2.346.350</b>	<b>1.392.787</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b>2.346.350</b>	<b>1.392.787</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2021	30/9 2020
<b>12. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris 1. oktober 2020	0	0	51.329.285	51.329.285
<b>Kostpris 30. september 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>51.329.285</b>	<b>51.329.285</b>
Opskrivninger 1. oktober 2020	0	0	7.177.143	14.395.450
Korrektion af tidligere opskrivning	0	0	-2.876.129	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	6.126.412	-5.667.209
Udbytte	0	0	0	-2.059.200
Regulering renteswap	0	0	23.034	32.622
<b>Opskrivninger 30. september 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.450.460</b>	<b>6.701.663</b>
Modregnet i tilgodehavender	0	0	2.486.889	475.480
<b>Modregnet i tilgodehavender</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.486.889</b>	<b>475.480</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>64.266.634</b>	<b>58.506.428</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>			<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Vilsund Blue A/S			Morsø	62,4 %
Fokus København A/S			Thisted	90 %
Gear Up Green A/S			Thisted	51 %
Fortuna Muslinger ApS			Morsø	66,67 %
PK Ejendomme Gærupør ApS			Thisted	100 %

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2021	30/9 2020
<b>13. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris 1. oktober 2020	0	0	27.045.724	24.001.575
Tilgang i årets løb	0	0	77.717	3.044.149
Afgang i årets løb	0	0	-9.408.736	0
Overførsler	0	0	-800.000	0
<b>Kostpris 30. september 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.914.705</b>	<b>27.045.724</b>
Nedskrivninger 1. oktober 2020	0	0	-2.876.159	-2.400.679
Tilbageførsel af tidligere nedskrivninger	0	0	389.270	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	-475.480
<b>Nedskrivninger 30. september 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2.486.889</b>	<b>-2.876.159</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.427.816</b>	<b>24.169.565</b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2021	30/9 2020
<b>14. Kapitalinteresser</b>				
Kostpris 1. oktober 2020	10.352.221	10.247.565	7.993.921	7.889.265
Overførsel	250.000	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	104.656	0	104.656
Afgang i årets løb	-2.386.921	0	-2.386.921	0
<b>Kostpris 30. september 2021</b>	<b>8.215.300</b>	<b>10.352.221</b>	<b>5.607.000</b>	<b>7.993.921</b>
Opskrivninger 1. oktober 2020	66.497	855.774	-3.900.958	-3.329.103
Overførsel	626.480	0	0	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	977.963	548.712	-688.327	-133.866
Udbytte	-333.333	-1.233.333	-333.333	-333.333
Tilbageførte reguleringer solgte, regulering underbalance mv.	-221.113	-104.656	-221.113	-104.656
<b>Opskrivninger 30. september 2021</b>	<b>1.116.494</b>	<b>66.497</b>	<b>-5.143.731</b>	<b>-3.900.958</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b>9.331.794</b>	<b>10.418.718</b>	<b>463.269</b>	<b>4.092.963</b>

### Kapitalinteresser:

	Hjemsted	Ejerandel
Clips A/S	Thisted	50 %
Seafood Flavours A/S	Morsø	50 %
Seafood Limfjord ApS	Morsø	50 %
Vilsund Shells A/S	Morsø	50 %

Seafood Flavours A/S, Seafood Limfjord ApS samt Vilsund Shells A/S indgår kun i koncernens balance, idet disse er ejet af den tilknyttede virksomhed Vilsund Blue A/S.



## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2021	30/9 2020
<b>15. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>				
Kostpris 1. oktober 2020	5.661.578	5.227.294	5.661.578	5.227.294
Tilgang i årets løb	14.932	434.284	14.932	434.284
Afgang i årets løb	-521.361	0	-521.361	0
<b>Kostpris 30. september 2021</b>	<b>5.155.149</b>	<b>5.661.578</b>	<b>5.155.149</b>	<b>5.661.578</b>
Opskrivninger 1. oktober 2020	912.553	793.642	912.553	793.642
Årets op-/nedskrivninger	-224.949	118.911	-224.949	118.911
Korrektion primo	-6.120	0	-6.120	0
<b>Opskrivninger 30. september 2021</b>	<b>681.484</b>	<b>912.553</b>	<b>681.484</b>	<b>912.553</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b>5.836.633</b>	<b>6.574.131</b>	<b>5.836.633</b>	<b>6.574.131</b>
<p>Af andre værdipapirer og kapitalandele er t.kr. 919 indregnet til tilnærmet dagsværdi (niveau 3 i dagsværdihierarkiet), mens t.kr. 4.918 er indregnet til kostpris (niveau 4 i dagsværdihierarkiet).</p>				
<b>16. Andre tilgodehavender</b>				
Kostpris 1. oktober 2020	500.000	0	500.000	0
Overførsler	-140.716	0	-140.716	0
<b>Kostpris 30. september 2021</b>	<b>359.284</b>	<b>0</b>	<b>359.284</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b>359.284</b>	<b>0</b>	<b>359.284</b>	<b>0</b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2021	30/9 2020
<b>17. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>				
Salgsværdi af periodens produktion	0	9.985.850	0	0
Modtagne acontobetalinge	0	-7.767.900	0	0
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b>0</b>	<b>2.217.950</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	0	9.985.850	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)	0	-7.767.900	0	0
	<b>0</b>	<b>2.217.950</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 18. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

### Koncern

Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 30. september 2021
Direktion	10,05 %	0	1.118.374
Bestyrelse	0,00 %	0	1.150.587

### Modervirksomhed

Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 30. september 2021
Direktion	10,05 %	0	932.443

I koncernen er kr. 1.336.518 af tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse opstået som led i almindelig handel. De resterende kr. 932.443 af tilgodehavendet er ulovligt kapitalejrlån, som også fremgår af moderselskabets balance.

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2021	30/9 2020
<b>19. Periodeafgrænsningsposter</b>				
Forudbetalte omkostninger	562.945	613.428	0	0
	<b>562.945</b>	<b>613.428</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Periodeafgrænsningsposter består i al væsentlighed af forudbetalinger vedrørende forsikringer, abonnementer og leje.

## 20. Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

## 21. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat 1. oktober 2020	8.821.704	11.299.368	0	0
Udskudt skat af årets resultat	4.029.674	-2.477.664	0	0
Regulering tidligere år	982.594	0	0	0
	<b>13.833.972</b>	<b>8.821.704</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	3.771.086	3.753.333	0	0
Materielle anlægsaktiver	10.738.868	11.293.465	0	0
Omsætningsaktiver	730.301	-748.187	0	0
Hensatte forpligtelser	-704.000	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	-166.990	-732.426	0	0
Fremført underskud fra tidligere år	-535.293	-4.462.195	0	0
Kildeartsbestemte tab	0	-282.286	0	0
	<b>13.833.972</b>	<b>8.821.704</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2021	30/9 2020
<b>22. Andre hensatte forpligtelser</b>				
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	3.200.000	0	0	0
	<b>3.200.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Forfaldstidspunkterne forventes at blive:				
0-1 år	3.200.000	0	0	0
	<b>3.200.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Hensatte forpligtelser omfatter et skøn over omkostninger i forbindelse med krav rejst mod et af koncernens selskaber vedrørende forhold, der eksisterer på balancedagen. Det forventes at sagerne afsluttes i regnskabsåret 2021/2022.

## 23. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/9 2021	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 30/9 2021	Restgæld efter 5 år
<b>Koncern</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	21.209.084	2.645.950	18.563.134	9.664.374
Leasingforpligtelser	11.031.641	1.948.102	9.083.539	1.000.576
Anden gæld	3.124.068	241.323	2.882.745	2.882.745
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	11.132.133	800.000	10.332.133	6.332.133
	<b>46.496.926</b>	<b>5.635.375</b>	<b>40.861.551</b>	<b>19.879.828</b>

## Noter

---

### 24. Oplysninger om dagsværdi Koncern og modervirksomhed

	Unoterede værdipapirer og kapital- andele	Børsnoterede aktier	Renteswap
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Dagsværdi 30. september 2021	5.836.633	60.260.017	-39.389
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>-224.371</u>	<u>7.793.746</u>	<u>0</u>
Årets ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>36.914</u>

### 25. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

#### Moderselskab:

Værdipapirdepot på i alt t.kr. 43.834 pr. balancedagen samt likvide beholdninger på t.kr. 473 pr. balancedagen er stillet til sikkerhed for kapitalinteressens gæld til pengeinstitut, der pr. balancedagen udgør t.kr. 38.517.

Til sikkerhed for tilknyttet virksomheds gæld til pengeinstitut på t.kr. 2.321 pr. balancedagen, er der stillet sikkerhed med aktierne i den tilknyttede virksomhed.

Til sikkerhed for tilknyttet virksomheds mellemværende med pengeinstitut, opgjort til t.kr. 0, er der stillet sikkerhed med aktierne i den tilknyttede virksomhed.

#### Koncern:

Til sikkerhed gæld til pengeinstitut på t.kr. 2.321 pr. balancedagen, er der stillet sikkerhed med aktierne i kapitalandelen.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, opgjort til t.kr. 0, er der stillet sikkerhed med aktierne i kapitalandelen.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 21.209 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 59.002 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er der deponeret ejerpantebrev på i alt 25.000 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er der deponeret løsørepantebreve på i alt 2.000 t.kr. Løsørepantebrevet giver pant i materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 0 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.321 t.kr., er der udstedt ejerpantebreve på i alt 4.773 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 6.790 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1 t.kr., er der stillet virksomhedspant på nominelt 50.590 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Goodwill og immaterielle anlægsaktiver	6.949
Driftsinventar og driftsmateriel	29.906
Varelager	22.104
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.009

## Noter

---

### 26. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Moderselskab:

Selskabet har kautioneret for kapitalinteresses mellemværende med pengeinstitut opgjort til t.kr. 38.517 pr. balancedagen.

Selskabet har kautioneret for kapitalinteresses mellemværende med pengeinstitut.

Selskabet har kautioneret for tilknyttet virksomheds mellemværende med pengeinstitut opgjort til t.kr. 2.321 pr. balancedagen.

Selskabet har kautioneret for tilknyttet virksomheds mellemværende med pengeinstitut opgjort til t.kr. 0 pr. balancedagen.

Koncern:

Leje- og leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har koncernen indgået operationelle leasingkontrakter. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 6 - 83 måneder og en samlet restleasingydelse på 363 t.kr.

Et af koncernes selskaber har indgået lejekontrakt med en opsigelsesperiode på seks måneder. Udgiften i en eventuel opsigelsesperiode udgør 90 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Der er kautioneret for kapitalinteresses mellemværende med pengeinstitut opgjort til t.kr. 38.517 pr. balancedagen.

Der er kautioneret for kapitalinteresses mellemværende med pengeinstitut.

Der er for kapitalinteresses mellemværende med pengeinstitut afgivet selvskyldnerkaution. Selvskyldnerkautionen er maksimeret til 800 t.kr. og på balancetidspunktet er mellemværendet med pengeinstituttet 0 t.kr.

Der er for kapitalinteresses mellemværende med pengeinstitut afgivet selvskyldnerkaution. Kautionen er maksimeret til 2.400 t.kr. og på balancetidspunktet er mellemværendet med pengeinstituttet 3.120 t.kr. Aktierne er tillige stillet til sikkerhed for samme engagement.

Andre eventualforpligtelser:

Restindskudsforpligtelse i kommanditselskab udgør t.kr. 519 pr. balancedagen.

Der er af et af koncernens pengeinstitut stillet betalingsgaranti overfor Kystdirektoratet på 150 t.kr.

## Noter

---

### 26. Eventualposter (fortsat)

#### Eventualforpligtelser (fortsat)

Et af koncernens selskaber er part i tvister, der er opstået inden balancedagen. Der er i forbindelse med tvisterne hensat et skønnet beløb til dækning i årsregnskabet. Det er uvist hvornår tvisterne afsluttes. Udfaldene kan ende i et andet beløb end det skønnede.

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 536 t.kr.

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

### 27. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Poul Kærgaard, Gærupør 5, 7752 Snedsted

Hovedaktionær

#### Transaktioner

Selskaber har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på markedsmæssige vilkår efter årsregnskabslovens § 98 C stk. 7.

Der har ikke været væsentlige transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.



## Noter

	Koncern	
	2020/21	2019/20
<b>28. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	11.452.791	13.166.844
Nedskrivninger af omsætningsaktiver	0	460.000
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-151.480	-1.278.391
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer	94.560	0
Indtægter af kapitalinteresser	-3.369.929	-548.712
Andre finansielle indtægter	-9.841.051	-4.117.792
Øvrige finansielle omkostninger	1.564.658	2.156.561
Skat af årets resultat	774.690	726.694
Udskudt skat	4.029.674	-2.477.664
Andre hensatte forpligtelser	3.200.000	0
Øvrige reguleringer	-95.392	-374.545
	<b>7.658.521</b>	<b>7.712.995</b>
<b>29. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	7.310.481	13.033.735
Ændring i tilgodehavender	5.034.153	-10.381.001
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-2.410.842	9.312.363
	<b>9.933.792</b>	<b>11.965.097</b>