



# 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

Øroddevej 100A, 7900 Nykøbing M

CVR-nr. 26 46 21 85

## Årsrapport

**1. oktober 2022 - 30. september 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. april 2024.

---

**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 2022 - 30. september 2023</b>	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	22
Balance	23
Egenkapitalopgørelse for koncernen	27
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	27
Pengestrømsopgørelse	29
Noter	30

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 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 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing M, den 5. april 2024

### Direktion

Poul Kærgaard  
direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til anpartshaveren i PK HOLDING, THISTED ApS

#### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for PK HOLDING, THISTED ApS for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, 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 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

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

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

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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

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

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Thisted, den 5. april 2024

### **RSM Danmark**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Stig R. Enevoldsen

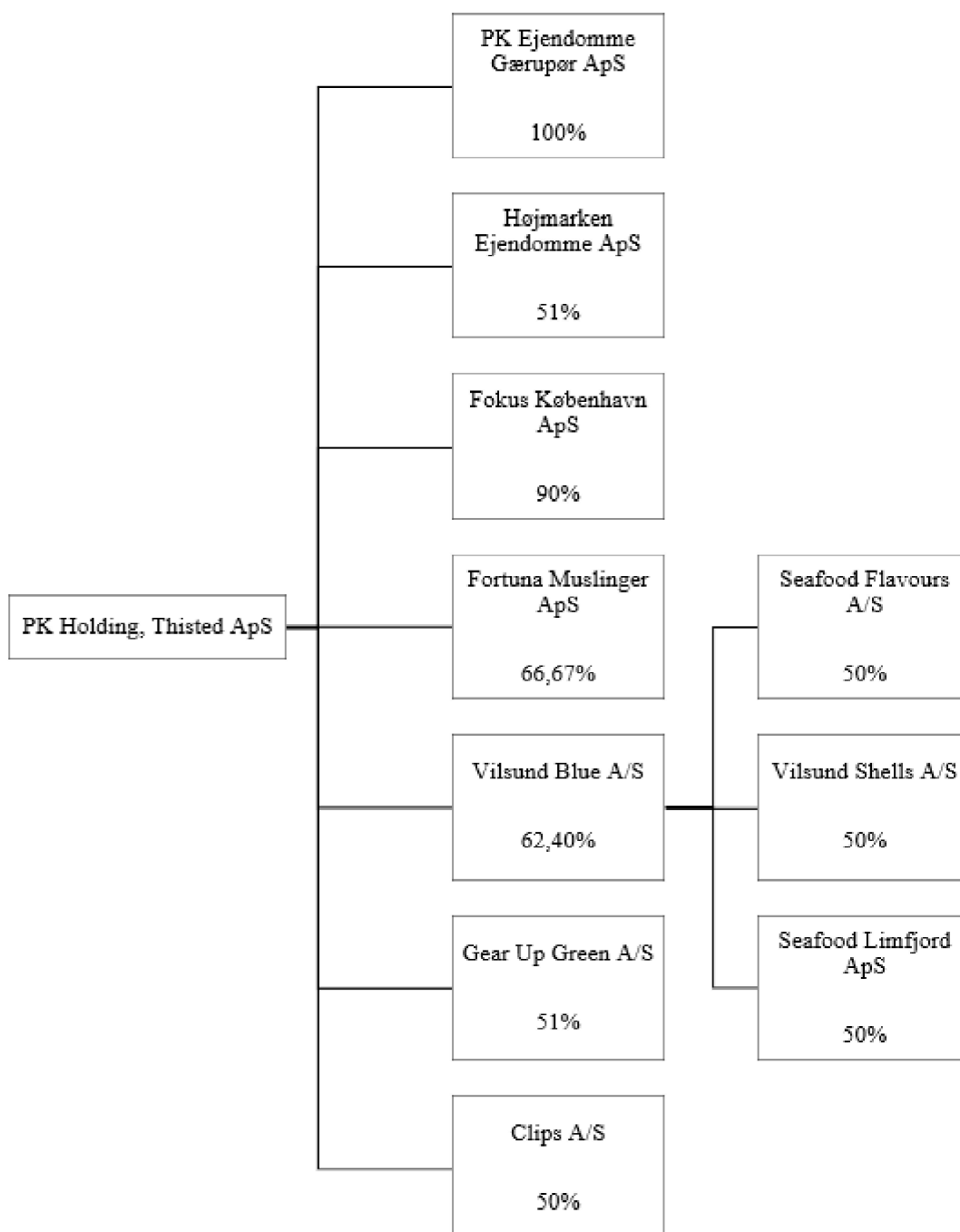
statsautoriseret revisor  
mne30151

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	PK HOLDING, THISTED ApS Øroddevej 100A 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 Højmarken Ejendomme 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

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	60.057	66.565	58.151	35.278	49.972
Resultat af primær drift	11.407	22.570	12.237	-9.648	2.409
Finansielle poster, netto	7.652	-8.134	11.553	2.629	-1.315
Årets resultat	15.052	11.556	18.985	-5.268	3.374
<b>Balance:</b>					
Balancesum	325.197	303.200	278.149	266.477	270.632
Investeringer i materielle anlægsaktiver	22.960	39.427	7.587	8.164	9.943
Egenkapital	215.390	201.195	189.897	171.809	178.750
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	70	63	58	71	78
<b>Nøgletal i %:</b>					
Afkast af den investerede kapital	4,8	10,4	5,8	-4,6	1,2
Likviditetsgrad	285,6	300,3	427,8	264,8	230,4
Soliditetsgrad	50,9	51,1	54,4	51,2	51,4
Egenkapitalforrentning	7,2	2,9	10,4	-1,9	1,6

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

Krigen i Ukraine har påvirket omkostningerne til energi i koncernen. Ligeledes har krigen påvirket det samlede eksportbillede i Europa på nogle af koncernens primære produktgrupper.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 60.057 t.kr. mod 66.565 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 15.052 t.kr. mod 11.556 t.kr. sidste år. Moderselskabets bruttofortjeneste udgør -411 t.kr. mod -381 t.kr. sidste år.

Regnskabsåret har været præget af ovenstående usædvanlige forhold, som har haft negativ indvirkning på driftsresultatet. Udviklingen på de finansielle markeder har haft en positiv indvirkning på årets resultat.

Årets resultat i koncernen anses for at være tilfredsstillende.

### Den forventede udvikling

Der forventes for det kommende regnskabsår et aktivitetsniveau og resultat, der ligger markant under resultatet i 2022/2023 i den tilknyttede virksomhed Vilsund Blue A/S. Årsagen er primært knyttet til usikkerhed om råvaresituationen, herunder iltsvind og mængdereduktioner, samt den usikre situation på energimarkedet.

### 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. Virksomheden benytter ligeledes udelukkende råvarer fra bæredygtigt fiskeri.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

## Ledelsesberetning

---

### 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.

#### *Renterisici*

Der indgås ikke 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, bortset fra forhold omtalt under den forventede udvikling.

## 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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

### Dagsværdihierarkiet

Selskabet anvender dagsværdibegrebet til indregning af andre kapitalandele og værdipapirer indregnet under anlægsaktiver. 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 dagsværdi 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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 kapitalinteressernes 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

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

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

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

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

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, 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.

### 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 administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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. 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.

#### **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.

#### **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:

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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.

### 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

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 af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

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 under finansielle anlægsaktiver består af ikke-børsnoterede kapitalandele og måles til dagsværdi i henhold til dagsværdihierakiet. Derfor er en større andel heraf målt til kostpris (niveau 4 i dagsværdihierakiet).

### **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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien 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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

## 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.

### **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.

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 skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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 i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### 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.

### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **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	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	<b>60.057.243</b>	<b>66.564.742</b>	<b>-411.024</b>	<b>-380.617</b>
	<b>Bruttofortjeneste</b>			
1	Personaleomkostninger	-33.564.871	-29.112.002	0
2	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-14.909.617	-12.481.990	0
	Andre driftsomkostninger	-175.482	-2.400.782	-142.512
	<b>Driftsresultat</b>	<b>11.407.273</b>	<b>22.569.968</b>	<b>-553.536</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.775.506
	Indtægt af kapitalinteresser	1.368.219	267.132	5.313
	Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer	418.413	1.442.849	418.413
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	452.191
	Andre finansielle indtægter	9.461.137	2.398.370	9.160.726
	Øvrige finansielle omkostninger	-3.596.084	-12.242.374	-619.002
	<b>Resultat før skat</b>	<b>19.058.958</b>	<b>14.435.945</b>	<b>13.639.611</b>
3	Skat af årets resultat	-4.006.489	-2.880.237	-2.060.405
4	<b>Årets resultat</b>	<b>15.052.469</b>	<b>11.555.708</b>	<b>11.579.206</b>
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Anpartshavere i PK HOLDING, THISTED ApS	11.579.206	4.546.910	
	Minoritetsinteresser	3.473.263	7.008.798	
		<b>15.052.469</b>	<b>11.555.708</b>	



## Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
<b>Aktiver</b>					
<b>Anlægsaktiver</b>					
5	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	6.712.102	6.915.509	0	0
6	Goodwill	12.127.548	13.372.040	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	18.839.650	20.287.549	0	0
7	Grunde og bygninger	85.409.037	74.671.802	0	0
8	Produktionsanlæg og maskiner	21.552.494	22.251.053	0	0
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	37.879.794	32.212.695	0	0
10	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	1.759.585	7.909.688	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	146.600.910	137.045.238	0	0
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	79.897.556	75.242.528
12	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	10.520.073	11.761.631
13	Kapitalinteresser	10.717.144	9.348.925	463.918	458.605
14	Andre værdipapirer og kapitalandele	9.060.153	7.703.438	9.060.153	7.703.438
15	Andre tilgodehavender	600.000	908.321	0	108.321
	Finansielle anlægsaktiver i alt	20.377.297	17.960.684	99.941.700	95.274.523
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>185.817.857</b>	<b>175.293.471</b>	<b>99.941.700</b>	<b>95.274.523</b>

## Balance 30. september

<b>Aktiver</b>					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
<b>Omsætningsaktiver</b>					
	Råvarer og hjælpematerialer	7.745.156	7.042.184	0	0
	Varer under fremstilling	18.856.570	9.726.603	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	18.357.224	17.659.056	0	0
	Varebeholdninger i alt	44.958.950	34.427.843	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.802.381	11.750.187	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.931.788	966.331
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	5.578.873	5.728.376	3.841.313	3.974.804
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	938.115	4.460.491
	Andre tilgodehavender	1.856.850	2.583.353	19.132	314.950
16	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	4.195.420	2.437.802	0	0
17	Periodeafgrænsningsposter	663.490	341.662	0	0
	Tilgodehavender i alt	27.097.014	22.841.380	10.730.348	9.716.576
	Andre værdipapirer og kapitalandele	57.723.462	50.769.459	57.723.462	50.769.459
	Værdipapirer i alt	57.723.462	50.769.459	57.723.462	50.769.459
	Likvide beholdninger	9.599.995	19.868.163	1.605.390	1.306.279
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>139.379.421</b>	<b>127.906.845</b>	<b>70.059.200</b>	<b>61.792.314</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>325.197.278</b>	<b>303.200.316</b>	<b>170.000.900</b>	<b>157.066.837</b>

## Balance 30. september

<b>Passiver</b>					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
<b>Egenkapital</b>					
18	Virksomhedskapital	1.242.500	1.242.500	1.242.500	1.242.500
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	18.695.909	15.077.603
	Overført resultat	163.232.277	152.653.071	144.536.368	137.575.468
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	165.474.777	154.895.571	165.474.777	154.895.571
	Minoritetsinteresser	49.914.767	46.298.993	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>215.389.544</b>	<b>201.194.564</b>	<b>165.474.777</b>	<b>154.895.571</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>					
19	Hensættelser til udskudt skat	16.620.504	15.275.737	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>16.620.504</b>	<b>15.275.737</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>					
	Gæld til realkreditinstitutter	13.302.468	15.940.228	0	0
	Leasingforpligtelser	22.258.439	18.868.843	0	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	8.827.854	9.330.376	0	0
21	Langfristede gældsforpligtelser i alt	44.388.761	44.139.447	0	0

## Balance 30. september

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
Note					
21	Kortfristet del af langfristet gæld	8.053.923	7.084.028	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	13.157.303	9.102.967	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	65.000	65.000	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.373.403	12.132.869	20.000	20.000
	Gæld til kapitalinteresser	201.486	1.038.144	0	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.051.226	404.740	742.530	92.495
	Selskabsskat	3.424.520	1.604.980	3.424.520	1.604.980
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	336.799	433.546
	Anden gæld	10.461.407	11.096.610	2.274	20.245
22	Periodeafgrænsningsposter	10.201	61.230	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	48.798.469	42.590.568	4.526.123	2.171.266
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>93.187.230</b>	<b>86.730.015</b>	<b>4.526.123</b>	<b>2.171.266</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>325.197.278</b>	<b>303.200.316</b>	<b>170.000.900</b>	<b>157.066.837</b>

23 Oplysninger om dagsværdi

24 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

25 Eventualposter

26 Nærtstående parter

## Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte for</u> <u>regnskabsåret</u>	<u>Minoritets-</u> <u>interesser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober					
2021	1.242.500	150.102.660	57.200	38.494.645	189.897.005
Udloddet udbytte	0	0	-57.200	0	-57.200
Årets overførte overskud eller underskud	0	2.531.240	1.000.000	7.008.797	10.540.037
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	1.015.671	0	0	1.015.671
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-1.015.671	0	0	-1.015.671
Kapitalposter	0	19.171	0	11.551	30.722
Kapitaltilskud	0	0	0	735.000	735.000
Tilgang kapitalinteresse	0	0	0	49.000	49.000
Egenkapital 1. oktober					
2022	1.242.500	152.653.071	1.000.000	46.298.993	201.194.564
Udloddet udbytte	0	0	-1.000.000	0	-1.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	10.579.206	1.000.000	3.473.263	15.052.469
Kapitaltilskud	0	0	0	142.511	142.511
	<b>1.242.500</b>	<b>163.232.277</b>	<b>1.000.000</b>	<b>49.914.767</b>	<b>215.389.544</b>

## Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds -kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober					
2021	1.242.500	5.306.729	144.795.931	57.200	151.402.360
Udloddet udbytte	0	0	0	-57.200	-57.200
Resultatandel	0	9.751.703	-7.220.463	1.000.000	3.531.240
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	1.015.670	0	1.015.670
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-1.015.670	0	-1.015.670
Egenkapitalpostering i tilknyttede virksomheder	0	19.171	0	0	19.171
Egenkapital 1. oktober					
2022	1.242.500	15.077.603	137.575.468	1.000.000	154.895.571
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Resultatandel	0	3.618.306	6.960.900	1.000.000	11.579.206
	<b>1.242.500</b>	<b>18.695.909</b>	<b>144.536.368</b>	<b>1.000.000</b>	<b>165.474.777</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2022/23	2021/22
Årets resultat	15.052.469	11.555.708
27 Reguleringer	10.892.027	27.150.074
28 Ændring i driftskapital	-14.821.790	-11.623.055
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	11.122.706	27.082.727
Renteindbetalinger og lignende	331.647	170.214
Renteudbetalinger og lignende	-3.497.911	-1.537.592
Pengestrøm fra ordinær drift	7.956.442	25.715.349
Betalt selskabsskat	-842.181	-505.628
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>7.114.261</b>	<b>25.209.721</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-23.015.533	-39.426.988
Salg af materielle anlægsaktiver	370.541	1.517.995
Køb og salg af finansielle anlægsaktiver	-1.155.969	-2.857.567
Køb og salg af værdipapirer i øvrigt	1.057.022	-1.214.224
Modtagne udbytter og andre udlodninger	1.542.699	4.579.279
Modtaget udbytte fra kapitalinteresser	0	250.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-21.201.240</b>	<b>-37.151.505</b>
Afdrag på realkreditlån	-2.613.151	-2.606.845
Afdrag på anden langfristet gæld	-552.522	-4.125.825
Ændring af leasingforpligtelser	4.617.303	11.459.219
Kontant kapitalforhøjelse fra minoriteter	980.000	0
Ændring af mellemværender med kapitalinteresser	-687.155	1.261.158
Udbetalt udbytte	-1.980.000	-57.200
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	4.054.336	9.102.967
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>3.818.811</b>	<b>15.033.474</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-10.268.168</b>	<b>3.091.690</b>
Likvider 1. oktober 2022	19.868.163	16.776.473
<b>Likvider 30. september 2023</b>	<b>9.599.995</b>	<b>19.868.163</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	9.599.995	19.868.163
<b>Likvider 30. september 2023</b>	<b>9.599.995</b>	<b>19.868.163</b>

## Noter

	Koncern			
	2022/23	2021/22		
<b>1. Personalemkostninger</b>				
Lønninger og gager	29.167.174	25.165.645		
Pensioner	3.641.685	3.216.094		
Andre omkostninger til social sikring	756.012	730.263		
	<b>33.564.871</b>	<b>29.112.002</b>		
Direktion og bestyrelse	100.000	112.000		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	70	63		
	Koncern			
	2022/23	2021/22		
<b>2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>				
Afskrivning på koncessioner, patenter og licenser	203.407	203.407		
Afskrivning på goodwill	1.244.492	1.243.841		
Afskrivning på bygninger	3.000.618	2.611.816		
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	4.637.356	4.191.827		
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.714.985	4.231.099		
Mindre nyanskaffelser	108.759	0		
	<b>14.909.617</b>	<b>12.481.990</b>		
	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
<b>3. Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets resultat	2.633.369	1.424.665	2.032.052	-2.163.516
Årets regulering af udskudt skat	1.344.767	1.441.765	0	0
Udenlandsk udbytteskat uden lempelse	28.353	13.807	28.353	13.807
	<b>4.006.489</b>	<b>2.880.237</b>	<b>2.060.405</b>	<b>-2.149.709</b>



## Noter

---

	Modervirksomhed	
	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
<b>4. Forslag til resultatdisponering</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	1.015.670
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.618.306	9.751.703
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overføres til overført resultat	6.960.900	0
Disponeret fra overført resultat	0	-7.220.463
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>11.579.206</u></b>	<b><u>4.546.910</u></b>

## Noter

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
<b>5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2022	8.068.148	8.068.148
<b>Kostpris 30. september 2023</b>	<b>8.068.148</b>	<b>8.068.148</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	-1.152.639	-949.232
Årets afskrivninger	-203.407	-203.407
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2023</b>	<b>-1.356.046</b>	<b>-1.152.639</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023</b>	<b>6.712.102</b>	<b>6.915.509</b>
<b>6. Goodwill</b>		
Kostpris 1. oktober 2022	24.883.668	24.883.668
<b>Kostpris 30. september 2023</b>	<b>24.883.668</b>	<b>24.883.668</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	-11.511.628	-10.267.787
Årets afskrivninger	-1.244.492	-1.243.841
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2023</b>	<b>-12.756.120</b>	<b>-11.511.628</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023</b>	<b>12.127.548</b>	<b>13.372.040</b>





## Noter

	Modervirksomhed	
	30/9 2023	30/9 2022
<b>11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2022	52.880.285	51.329.285
Tilgang i årets løb	2.745.105	1.551.000
<b>Kostpris 30. september 2023</b>	<b>55.625.390</b>	<b>52.880.285</b>
Opskrivninger 1. oktober 2022	20.225.997	10.450.460
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	4.775.506	10.491.366
Regulering af koncerntilskud	-142.512	-735.000
Udbytte	-1.020.000	0
Regulering renteswap	0	19.171
<b>Opskrivninger 30. september 2023</b>	<b>23.838.991</b>	<b>20.225.997</b>
Modregnet i tilgodehavender	433.175	2.136.246
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<b>433.175</b>	<b>2.136.246</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023</b>	<b>79.897.556</b>	<b>75.242.528</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 %
Højmarken Ejendomme ApS	Thisted	51 %

## Noter

---

	Modervirksomhed	
	30/9 2023	30/9 2022
<b>12. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2022	13.897.877	16.914.705
Tilgang i årets løb	0	78.857
Afgang i årets løb	-2.944.629	-3.095.685
<b>Kostpris 30. september 2023</b>	<b>10.953.248</b>	<b>13.897.877</b>
Nedskrivninger 1. oktober 2022	-2.136.246	-2.486.889
Tilbageførsel af tidligere nedskrivninger	1.703.071	350.643
<b>Nedskrivninger 30. september 2023</b>	<b>-433.175</b>	<b>-2.136.246</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023</b>	<b>10.520.073</b>	<b>11.761.631</b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2023	30/9 2022	30/9 2023	30/9 2022
<b>13. Kapitalinteresser</b>				
Kostpris 1. oktober 2022	8.215.300	8.215.300	5.607.000	5.607.000
<b>Kostpris 30. september 2023</b>	<b>8.215.300</b>	<b>8.215.300</b>	<b>5.607.000</b>	<b>5.607.000</b>
Opskrivninger 1. oktober 2022	1.133.625	1.116.494	-5.148.395	-5.143.731
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.368.219	267.131	5.313	-4.664
Udbytte	0	-250.000	0	0
<b>Opskrivninger 30. september 2023</b>	<b>2.501.844</b>	<b>1.133.625</b>	<b>-5.143.082</b>	<b>-5.148.395</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023</b>	<b>10.717.144</b>	<b>9.348.925</b>	<b>463.918</b>	<b>458.605</b>

### Kapitalinteresser:

	Hjemsted	Ejerandel
Clips A/S	Thisted	50 %
Seafood Flavours A/S	Morsø	31,20 %
Seafood Limfjord ApS	Morsø	31,20 %
Vilsund Shells A/S	Morsø	31,20 %

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

Ejerandel af de tre selskaber i Vilsund Blue A/S er 50% og dermed 31,20% for PK Holding, Thisted ApS.

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2023	30/9 2022	30/9 2023	30/9 2022
<b>14. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>				
Kostpris 1. oktober 2022	7.953.716	5.155.149	7.953.716	5.155.149
Tilgang i årets løb	1.155.969	2.798.567	1.155.969	2.798.567
<b>Kostpris 30. september 2023</b>	<b>9.109.685</b>	<b>7.953.716</b>	<b>9.109.685</b>	<b>7.953.716</b>
Opskrivninger 1. oktober 2022	-250.278	681.484	-250.278	681.484
Årets op-/nedskrivninger	200.746	-931.762	200.746	-931.762
<b>Opskrivninger 30. september 2023</b>	<b>-49.532</b>	<b>-250.278</b>	<b>-49.532</b>	<b>-250.278</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023</b>	<b>9.060.153</b>	<b>7.703.438</b>	<b>9.060.153</b>	<b>7.703.438</b>

Af andre værdipapirer og kapitalandele er t.kr. 1.109 indregnet til tilnærmet dagsværdi (niveau 3 i dagsværdihierarkiet), mens t.kr. 7.951 er indregnet til kostpris (niveau 4 i dagsværdihierarkiet).

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2023	30/9 2022	30/9 2023	30/9 2022
<b>15. Andre tilgodehavender</b>				
Kostpris 1. oktober 2022	908.321	359.284	108.321	359.284
Tilgang i årets løb	0	800.000	0	0
Afgang i årets løb	-200.000	-100.000	0	-100.000
Overførsler	-108.321	-150.963	-108.321	-150.963
<b>Kostpris 30. september 2023</b>	<b>600.000</b>	<b>908.321</b>	<b>0</b>	<b>108.321</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023</b>	<b>600.000</b>	<b>908.321</b>	<b>0</b>	<b>108.321</b>



## Noter

### 16. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

#### Koncern

Kategori	Tilgodehaven- de i alt 30. september 2023
Bestyrelse	4.195.420

I koncernen er kr. 4.195.420 af tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse opstået som led i almindelig handel.

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
<b>17. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Forudbetalte omkostninger	663.490	341.662
	<b>663.490</b>	<b>341.662</b>

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

### 18. Virksomhedskapital

Anpartskapitalen består af 1.242.500 anparter á nominelt 1 kr. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
<b>19. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober 2022	15.275.737	13.833.972
Udskudt skat af årets resultat	1.344.767	1.441.765
	<b>16.620.504</b>	<b>15.275.737</b>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	4.144.723	4.043.213
Materielle anlægsaktiver	11.345.076	11.091.083
Omsætningsaktiver	1.312.201	1.165.212
Langfristede gældsforpligtelser	-181.496	-158.825
Anden gæld	0	-864.946
	<b>16.620.504</b>	<b>15.275.737</b>

## Noter

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
<b>20. Andre hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser primo	0	3.200.000
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	0	1.853.140
Overført til gældsforpligtelser	0	-5.053.140
	<b>0</b>	<b>0</b>

## 21. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/9 2023	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 30/9 2023	Restgæld efter 5 år
<b>Koncern</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	15.989.088	2.686.620	13.302.468	6.189.462
Leasingforpligtelser	26.875.742	4.617.303	22.258.439	4.993.504
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	9.577.854	750.000	8.827.854	4.530.376
	<b>52.442.684</b>	<b>8.053.923</b>	<b>44.388.761</b>	<b>15.713.342</b>

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
<b>22. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Periodeafgrænsningsposter	10.201	61.230
	<b>10.201</b>	<b>61.230</b>

Periodeafgrænsningsposter består i al væsentlighed af modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.



## Noter

---

### 24. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Koncern:

Til sikkerhed for bankgæld er der deponeret ejerpantebrev på i alt 4.000 t.kr.

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

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.518 t.kr., er der udstedt ejerpantebreve på i alt 4.733 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 7.288 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 15.989 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 67.415 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. balancedagen udgør 28.674 t.kr., er finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. balancedagen udgør 26.875 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.849 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 50.590 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Goodwill og immaterielle anlægsaktiver	5.461
Driftsinventar og driftsmateriel	33.442
Varelager	47.220
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.178

## Noter

---

### 25. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Moderselskab:

Selskabet har kautioneret for kapitalinteresses mellemværende med pengeinstitut opgjort til t.kr. 12.954 pr. balancedagen.

Selskabet har kautioneret for tilknyttet virksomheds mellemværende med pengeinstitut opgjort til t.kr. 2.518 pr. balancedagen.

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

Selskabet har kautioneret for tilknyttet virksomheds mellemværende med pengeinstitut opgjort til t.kr. 7.790 pr. balancedagen.

Selskabet har overfor tilknyttet virksomhed afgivet støtteerklæring for det kommende regnskabsår til dækning af eventuelle forpligtelser, når de forfalder.

Andre eventualforpligtelser:

Restindskudsforpligtelse i kommanditselskab udgør t.kr. 218 pr. balancedagen.

Koncern:

Leje- og leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har koncernen indgået operationelle leasingkontrakter. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 9 - 59 måneder og en samlet restleasingydelse på 389 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

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 2.950 t.kr. Aktierne er tillige stillet til sikkerhed for samme engagement.

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

Der er af et af koncernens pengeinstitutter stillet betalingsgaranti overfor kreditor på 1.294 t.kr.

## Noter

---

### 25. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning

Moderselskabet 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.

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

### 26. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Poul Kærgaard, Gærupør 5, 7752 Snedsted

Hovedaktionær

#### Transaktioner

Selskabet har haft følgende transaktioner med nærtstående parter, som ikke er indgået på markedsmæssige vilkår:

	Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22
Koncerntilskud til tilknyttet virksomhed	1.725.105	1.500.000

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

Der har ikke, foruden ovenstående koncerntilskud til tilknyttet virksomhed, været transaktioner, der ikke er foretaget på markedsmæssige vilkår.

## Noter

	Koncern	
	2022/23	2021/22
<b>27. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	14.800.860	12.481.990
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-263.639	849.829
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer	-418.413	-1.442.849
Indtægt af kapitalinteresser	-1.368.219	-267.132
Andre finansielle indtægter	-9.461.135	-2.398.370
Øvrige finansielle omkostninger	3.596.084	12.242.374
Koncerntilskud	0	735.000
Skat af årets resultat	4.006.489	2.880.237
Andre hensatte forpligtelser	0	1.853.140
Øvrige reguleringer	0	215.855
	<b>10.892.027</b>	<b>27.150.074</b>
<b>28. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-10.531.107	-12.310.925
Ændring i tilgodehavender	-4.491.471	3.843.302
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	200.788	-3.155.432
	<b>-14.821.790</b>	<b>-11.623.055</b>