
Mads Ginnerup Holding ApS

Ulvevej 26, 7800 Skive

Årsrapport for 2019/20 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 25 58 93 19

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 21/9 2020

Mads Ginnerup
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 8

Balance 30. juni 9

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Mads Ginnerup Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2019/20.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 21. september 2020

Direktion

Mads Ginnerup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Mads Ginnerup Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Mads Ginnerup Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 med-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- 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.

Skive, den 21. september 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

mne24813

Selskabsoplysninger

Selskabet

Mads Ginnerup Holding ApS
Ulvevej 26
7800 Skive

CVR-nr.: 25 58 93 19
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Skive

Direktion

Mads Ginnerup

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Pengeinstitut

Nykredit Bank A/S
Kalvebod Brygge 47
1780 København V

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	15.268	8.379	8.318	4.086	8.209
Resultat før finansielle poster	15.222	8.354	8.373	4.086	8.209
Resultat af finansielle poster	-558	1.082	-82	3.278	-341
Årets resultat	11.143	7.299	6.457	6.135	6.119
Balance					
Balancesum	82.581	56.452	49.014	50.698	37.780
Egenkapital	38.105	29.963	23.969	18.216	9.050
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	23.462	8.142	4.744	4.850	8.358
- investeringsaktivitet	-8.699	-4.451	-1.509	984	-4.191
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-8.904	-2.434	-1.087	-3.953	-4.231
- finansieringsaktivitet	1.032	-1.306	-103	-101	-100
Årets forskydning i likvider	15.796	2.386	3.132	5.733	4.067
Antal medarbejdere	97	80	85	94	79
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	18,4%	14,8%	17,1%	8,1%	21,7%
Soliditetsgrad	46,1%	53,1%	48,9%	35,9%	24,0%
Forrentning af egenkapital	32,7%	27,1%	30,6%	45,0%	101,3%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Mads Ginnerup Holding ApS' hovedaktivitet er besiddelse af og investering i kapitalandele i andre selskaber samt andet efter direktionens skøn hermed beslægtet virksomhed.

Koncernens hovedaktivitet er at drive byggevirksomhed, finansiering, handel, udlejning samt stående forretninger i forbindelse hermed.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på DKK 11.142.608, og koncernens balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på DKK 38.105.243.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Koncernens forventninger til 2019/20 var et positivt tilfredsstillende resultat.

Regnskabsåret 2019/20 har vist fremgang i såvel aktiviteten som resultat før skat, og forventningerne til 2019/20 anses for indfriet.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For regnskabsåret 2020/21 forventes et positivt resultat på lidt lavere niveau end indeværende år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		60.765.740	43.573.511	-2.974	-2.750
Personaleomkostninger	1	-43.302.000	-33.095.827	0	0
Resultat før afskrivninger		17.463.740	10.477.684	-2.974	-2.750
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.195.959	-2.098.233	0	0
Andre driftsomkostninger		-45.667	-25.582	0	0
Resultat før finansielle poster		15.222.114	8.353.869	-2.974	-2.750
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	0	7.717.877	5.040.323
Finansielle indtægter	4	1.055.514	1.450.082	174.290	130.591
Finansielle omkostninger	5	-1.613.580	-368.357	-85.880	-29.418
Resultat før skat		14.664.048	9.435.594	7.803.313	5.138.746
Skat af årets resultat	6	-3.521.440	-2.136.214	31.633	496
Årets resultat		11.142.608	7.299.380	7.834.946	5.139.242

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Grunde og bygninger		5.800.000	0	5.800.000	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.379.760	6.722.749	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	13.179.760	6.722.749	5.800.000	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	19.200.993	15.683.116
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	739.535	739.535	722.868	722.868
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	2.294.203	2.294.203	2.294.203	2.294.203
Finansielle anlægsaktiver		3.033.738	3.033.738	22.218.064	18.700.187
Anlægsaktiver		16.213.498	9.756.487	28.018.064	18.700.187
Varebeholdninger		143.000	131.000	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.075.834	12.816.498	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		5.273.228	2.795.465	0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	983.333	0	0
Andre tilgodehavender		13.836.636	8.764.218	7.775.348	7.240.830
Selskabsskat		0	1.639	0	1.644
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	333.161	0
Tilgodehavender		29.185.698	25.361.153	8.108.509	7.242.474
Værdipapirer		23.431.856	12.861.351	742.953	47.001
Likvide beholdninger		13.606.749	8.342.348	108.483	24.460
Omsætningsaktiver		66.367.303	46.695.852	8.959.945	7.313.935
Aktiver		82.580.801	56.452.339	36.978.009	26.014.122

Balance 30. juni

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		80.000	80.000	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	17.100.993	13.583.116
Overført resultat		26.796.246	21.961.300	9.695.253	8.378.184
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	1.200.000	3.000.000	1.200.000
Egenkapital henført til kapitalejere af morderselskabet		29.876.246	23.241.300	29.876.246	23.241.300
Minoritetsinteresser		8.228.997	6.721.335	0	0
Egenkapital		38.105.243	29.962.635	29.876.246	23.241.300
Hensættelse til udskudt skat	12	7.392.000	4.296.000	0	0
Hensatte forpligtelser		7.392.000	4.296.000	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		3.917.705	0	3.917.705	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	3.917.705	0	3.917.705	0
Gæld til realkreditinstitutter	13	114.705	0	114.705	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.400.907	10.160.874	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser		7.913.897	2.968.229	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	1.854.547	2.423.300
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		12.833	3.410	1.875	1.875
Selskabsskat		350.431	52.087	350.431	52.087
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	3.506.613	0	0
Anden gæld		11.373.080	5.502.491	862.500	295.560
Kortfristede gældsforpligtelser		33.165.853	22.193.704	3.184.058	2.772.822
Gældsforpligtelser		37.083.558	22.193.704	7.101.763	2.772.822
Passiver		82.580.801	56.452.339	36.978.009	26.014.122

Balance 30. juni

Passiver

	<u>Note</u>
Resultatdisponering	11
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16
Nærtstående parter	17
Anvendt regnskabspraksis	18

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret	Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	80.000	0	21.961.300	1.200.000	23.241.300	6.721.335	29.962.635
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.200.000	-1.200.000	-1.800.000	-3.000.000
Årets resultat	0	0	4.834.946	3.000.000	7.834.946	3.307.662	11.142.608
Egenkapital 30. juni	80.000	0	26.796.246	3.000.000	29.876.246	8.228.997	38.105.243

Moderselskab

Egenkapital 1. juli	80.000	13.583.116	8.378.184	1.200.000	23.241.300	0	23.241.300
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.200.000	-1.200.000	0	-1.200.000
Årets resultat	0	3.517.877	1.317.069	3.000.000	7.834.946	0	7.834.946
Egenkapital 30. juni	80.000	17.100.993	9.695.253	3.000.000	29.876.246	0	29.876.246

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern	
		2019/20 DKK	2018/19 DKK
Årets resultat		11.142.608	7.299.380
Reguleringer	14	6.321.132	3.178.304
Ændring i driftskapital	15	10.227.525	-2.574.819
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		27.691.265	7.902.865
Renteindbetalinger og lignende		1.016.835	632.725
Renteudbetalinger og lignende		-1.613.576	-368.356
Pengestrømme fra ordinær drift		27.094.524	8.167.234
Betalt selskabsskat		-3.632.070	-24.838
Pengestrømme fra driftsaktivitet		23.462.454	8.142.396
Køb af materielle anlægsaktiver		-8.903.637	-2.434.062
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-2.016.667
Salg af materielle anlægsaktiver		205.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-8.698.637	-4.450.729
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		4.032.410	0
Betalt udbytte		-3.000.000	-1.305.800
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		1.032.410	-1.305.800
Ændring i likvider		15.796.227	2.385.867
Likvider 1. juli		21.203.699	18.000.476
Kursregulering omsætningsværdipapirer		38.679	817.356
Likvider 30. juni		37.038.605	21.203.699
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		13.606.749	8.342.348
Værdipapirer		23.431.856	12.861.351
Likvider 30. juni		37.038.605	21.203.699

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	DKK	DKK	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	36.937.932	28.152.170	0	0
Pensioner	4.560.472	3.515.316	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.803.596	1.428.341	0	0
	43.302.000	33.095.827	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	97	80	0	0

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver

	2.195.959	2.098.233	0	0
	2.195.959	2.098.233	0	0

3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Andel af overskud i dattervirksomheder

Moderselskab	
2019/20	2018/19
DKK	DKK
7.717.877	5.040.323
7.717.877	5.040.323

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK
4 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	1.055.514	1.450.082	174.290	130.591
	1.055.514	1.450.082	174.290	130.591
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	27.200	23.300
Andre finansielle omkostninger	1.613.580	368.357	58.680	6.118
	1.613.580	368.357	85.880	29.418
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	382.580	3.647.214	18.810	-496
Årets udskudte skat	3.096.000	-1.511.000	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	42.860	0	-50.443	0
	3.521.440	2.136.214	-31.633	-496
7 Materielle anlægsaktiver				
Koncern				
			Grunde og bygninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. juli			0	13.735.596
Tilgang i årets løb			5.800.000	3.103.637
Afgang i årets løb			0	-376.000
Kostpris 30. juni			5.800.000	16.463.233

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Ned- og afskrivninger 1. juli	0	7.012.847
Årets afskrivninger	0	2.195.959
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	25.067
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-150.400
Ned- og afskrivninger 30. juni	0	9.083.473
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	5.800.000	7.379.760
Afskrives over		3-10 år

Moderselskab

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2020	2019
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	2.100.000	2.100.000
Kostpris 30. juni	2.100.000	2.100.000
Værdireguleringer 1. juli	13.583.116	11.342.793
Årets resultat	7.717.877	5.040.323
Udbytte til moderselskabet	-4.200.000	-2.800.000
Værdireguleringer 30. juni	17.100.993	13.583.116
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	19.200.993	15.683.116

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ginnerup A/S	Skive	500.000	70%	27.429.990	11.025.539

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
9 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. juli	739.535	722.868	722.868	722.868
Tilgang i årets løb	0	16.667	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	739.535	739.535	722.868	722.868

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Genomics Investment Syndicate III ApS	Skive	240.000	33%
BMP Invest ApS	Skive	50.000	33%

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern	Moderselskab
	Andre værdipapirer og kapitalandele DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele DKK
Kostpris 1. juli	2.294.203	2.294.203
Tilgang i årets løb	0	0
Kostpris 30. juni	2.294.203	2.294.203
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	2.294.203	2.294.203

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	DKK	DKK	DKK	DKK
11 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	1.200.000	3.000.000	1.200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	3.517.877	2.240.323
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	3.307.662	2.160.138	0	0
Overført resultat	4.834.946	3.939.242	1.317.069	1.698.919
	11.142.608	7.299.380	7.834.946	5.139.242

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
12 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	4.296.000	5.807.000	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	3.096.000	-1.511.000	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	7.392.000	4.296.000	0	0

13 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	3.474.613	0	3.474.613	0
Mellem 1 og 5 år	443.092	0	443.092	0
Langfristet del	3.917.705	0	3.917.705	0
Inden for 1 år	114.705	0	114.705	0
	4.032.410	0	4.032.410	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1.055.514	-1.450.082
Finansielle omkostninger	1.613.580	368.357
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	2.241.626	2.123.815
Skat af årets resultat	3.521.440	2.136.214
	6.321.132	3.178.304

15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-12.000	-4.000
Ændring i tilgodehavender	-3.826.184	-1.967.497
Ændring i leverandører m.v.	14.065.709	-603.322
	10.227.525	-2.574.819

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	5.800.000	0	5.800.000	0
---	-----------	---	-----------	---

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	346.397	246.700	0	0
Mellem 1 og 5 år	250.371	0	0	0
	596.768	246.700	0	0

Noter til årsregnskabet

16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Koncernen har en samlet arbejdsgarantiramme på TDKK 90.070. Af den samlede ramme er TDKK 57.166 udnyttet pr. 30. juni 2020.

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk med de andre selskaber i koncernen for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter samt udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Koncernen har indgået huslejekontrakt med en årlig leje på TDKK 616. Lejemålet kan fra lejers side tidligst opsiges pr. 30. juni 2026.

17 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Mads Ginnerup, Skive

Hovedanpartshaver

Transaktioner

Der har i årets løb været gennemført koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag på markedsmæssige vilkår.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mads Ginnerup Holding ApS for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2019/20 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Mads Ginnerup Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Serviceydelse indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

dattervirksomhederne.

Værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acantobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Unoterede aktier måles til anskaffelsessum.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$