
Steen Ginnerup Holding ApS

Ulvevej 26, 7800 Skive

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 20 00 00 07

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 8 /11 2017

Steen Ginnerup
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 5

Balance 30. juni 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Steen Ginnerup Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 8. november 2017

Direktion

Steen Ginnerup

Bestyrelse

Anne Lindholt Kornvig
formand

Mads Vestergaard Ginnerup

Steen Ginnerup

Line Lindholt Brøns

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Steen Ginnerup Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Steen Ginnerup Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("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 selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere 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 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 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 medføre, at 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.

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 8. november 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Steen Ginnerup Holding ApS
Ulvevej 26
7800 Skive

CVR-nr.: 20 00 00 07
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Skive

Bestyrelse

Anne Lindholt Kornvig, formand
Mads Vestergaard Ginnerup
Steen Ginnerup
Line Lindholt Brøns

Direktion

Steen Ginnerup

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Pengeinstitut

Spar Nord A/S
Adelgade 8
7800 Skive

Nykredit Bank A/S
Kalvebod Brygge 47
1780 København V

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		2.159.485	1.900.008
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		284.558	246.567
Resultat af andre værdipapirer og kapitalandele		1.053.671	-680.989
Andre eksterne omkostninger		-36.961	-40.427
Resultat før finansielle poster		3.460.753	1.425.159
Andre finansielle indtægter	2	133.203	140.428
Andre finansielle omkostninger	3	-90.863	-130.203
Resultat før skat		3.503.093	1.435.384
Skat af årets resultat	4	-184.011	156.202
Årets resultat		3.319.082	1.591.586

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	400.000	400.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.244.043	2.096.575
Overført resultat	675.039	-904.989
	3.319.082	1.591.586

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	19.107.243	16.500.930
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	1.060.846	976.288
Andre værdipapirer og kapitalandele		9.169.928	4.074.889
Finansielle anlægsaktiver		29.338.017	21.552.107
Anlægsaktiver		29.338.017	21.552.107
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.679.378
Andre tilgodehavender		1.903.534	2.713.013
Selskabsskat		10.206	0
Tilgodehavender		1.913.740	4.392.391
Likvide beholdninger		2.723.737	1.101.935
Omsætningsaktiver		4.637.477	5.494.326
Aktiver		33.975.494	27.046.433

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		16.853.089	14.162.218
Overført resultat		10.638.419	9.963.380
Foreslået udbytte for regnskabsåret		400.000	400.000
Egenkapital	7	28.091.508	24.725.598
Kreditinstitutter		3.476.503	431.337
Gæld til tilknyttede virksomheder		320.360	0
Gæld til associerede virksomheder		140.000	20.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		16.051	16.051
Selskabsskat		0	8.072
Anden gæld		1.931.072	1.845.375
Kortfristede gældsforpligtelser		5.883.986	2.320.835
Gældsforpligtelser		5.883.986	2.320.835
Passiver		33.975.494	27.046.433
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er ifølge vedtægterne at eje aktier og forestå finansiering og dermed beslægtet virksomhed.

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
2 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	42.395	33.595
Andre finansielle indtægter	90.808	106.833
	133.203	140.428

3 Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	45.697	47.875
Andre finansielle omkostninger	45.166	82.328
	90.863	130.203

4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	232.980	-156.202
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-48.969	0
	184.011	-156.202

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	3.115.000	3.115.000
Kostpris 30. juni	3.115.000	3.115.000
Værdireguleringer 1. juli	13.385.930	11.485.922
Årets resultat	2.159.485	1.900.008
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	446.828	0
Værdireguleringer 30. juni	15.992.243	13.385.930
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	19.107.243	16.500.930

Noter til årsregnskabet

5 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Steen Ginnerup Ejendomme ApS	Skive	200.000	100%	19.107.243	2.159.485

6 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Kostpris 1. juli	200.000	200.000
Kostpris 30. juni	200.000	200.000
Værdireguleringer 1. juli	776.288	579.721
Årets resultat	284.558	246.567
Modtagne udbytter	-200.000	-50.000
Værdireguleringer 30. juni	860.846	776.288
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	1.060.846	976.288

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Tagpap A/S	Skive	200.000	40%	2.652.115	711.394

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	200.000	14.162.218	9.963.380	400.000	24.725.598
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-400.000	-400.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	446.827	0	0	446.827
Årets resultat	0	2.244.044	675.039	400.000	3.319.083
Egenkapital 30. juni	200.000	16.853.089	10.638.419	400.000	28.091.508

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominal værdi DKK
A-anparter	20.000	20.000
B-anparter	180.000	180.000
		200.000

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret som selvskyldner for den associerede virksomheds bankmellemværende. Den associerede virksomheds bankgæld udgør maksimalt TDK 2.000.

Endvidere kautionerer selskabet for en del af Steen Ginnerup Ejendomme ApS' realkreditgæld pr. 30. juni 2017, i alt TDKK 23.701.

Til sikkerhed for bankgæld med trækingsret på TDKK 4.000 er der stillet sikkerhed i værdipapirdepot til en kursværdi pr. 30. juni 2017 på TDKK 5.942.

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

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Steen Ginnerup Holding ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 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.

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

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

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

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Kapitalandele i associerede virksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Øvrige værdipapirer måles til kostpris.

Tilgodehavender

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

Egenkapital

Udbytte

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

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.