

---

# ***Steen Ginnerup Holding ApS***

Ulvevej 26, 7800 Skive

## **Årsrapport for 2015/16**

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 20 00 00 07

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 31/10 2016

Steen Ginnerup  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 4

Balance 30. juni 5

Noter til årsregnskabet 7

Regnskabspraksis 10

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 31. oktober 2016

## Direktion

Steen Ginnerup

## Bestyrelse

Line Lindholt Brøns  
formand

Mads Vestergaard Ginnerup

Steen Ginnerup

Anne Lindholt Kornvig

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Steen Ginnerup Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Steen Ginnerup Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

## Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

## Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Skive, den 31. oktober 2016

## 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

**Hovedaktivitet**

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

**Bestyrelse**

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

**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	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		1.900.008	1.779.220
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		246.567	259.832
Resultat af andre værdipapirer og kapitalandele		-680.989	1.538.929
Andre eksterne omkostninger		-40.427	-41.921
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.425.159</b>	<b>3.536.060</b>
Andre finansielle indtægter	1	140.428	205.357
Andre finansielle omkostninger	2	-130.203	-137.096
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.435.384</b>	<b>3.604.321</b>
Skat af årets resultat	3	156.202	-367.822
<b>Årets resultat</b>		<b>1.591.586</b>	<b>3.236.499</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	400.000	400.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.096.575	1.939.052
Overført resultat	-904.989	897.447
	<b>1.591.586</b>	<b>3.236.499</b>

## Balance 30. juni

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	16.500.930	14.600.922
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	976.288	779.721
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.074.889	9.137.061
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>21.552.107</b>	<b>24.517.704</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>21.552.107</b>	<b>24.517.704</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.679.378	1.295.783
Andre tilgodehavender		2.713.013	2.608.666
<b>Tilgodehavender</b>		<b>4.392.391</b>	<b>3.904.449</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.101.935</b>	<b>1.699.225</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>5.494.326</b>	<b>5.603.674</b>
<b>Aktiver</b>		<b>27.046.433</b>	<b>30.121.378</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		14.162.218	12.065.643
Overført resultat		9.963.380	10.868.369
Foreslået udbytte for regnskabsåret		400.000	400.000
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>24.725.598</b>	<b>23.534.012</b>
Kreditinstitutter		431.337	3.850.192
Gæld til associerede virksomheder		20.000	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		16.051	16.051
Selskabsskat		8.072	653.623
Anden gæld		1.845.375	2.067.500
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.320.835</b>	<b>6.587.366</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.320.835</b>	<b>6.587.366</b>
<b>Passiver</b>		<b>27.046.433</b>	<b>30.121.378</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		



# Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
<b>1 Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	33.595	18.000
Andre finansielle indtægter	<u>106.833</u>	<u>187.357</u>
	<b><u>140.428</u></b>	<b><u>205.357</u></b>
<b>2 Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	47.875	50.000
Andre finansielle omkostninger	<u>82.328</u>	<u>87.096</u>
	<b><u>130.203</u></b>	<b><u>137.096</u></b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	<u>-156.202</u>	<u>367.822</u>
	<b><u>-156.202</u></b>	<b><u>367.822</u></b>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
<b>4 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	<u>3.115.000</u>	<u>3.115.000</u>
Kostpris 30. juni	<u>3.115.000</u>	<u>3.115.000</u>
Værdireguleringer 1. juli	11.485.922	9.706.702
Årets resultat	<u>1.900.008</u>	<u>1.779.220</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>13.385.930</u>	<u>11.485.922</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>16.500.930</u></b>	<b><u>14.600.922</u></b>

## Noter til årsregnskabet

### 4 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%	16.500.930	1.900.008

### 5 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2016 DKK	2015 DKK
Kostpris 1. juli	200.000	200.000
Kostpris 30. juni	200.000	200.000
Værdireguleringer 1. juli	579.721	419.889
Årets resultat	246.567	259.832
Modtagne udbytter	-50.000	-100.000
Værdireguleringer 30. juni	776.288	579.721
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>976.288</b>	<b>779.721</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Tagpap A/S	Skive	200.000	40%	2.440.722	616.417

# Noter til årsregnskabet

## 6 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	200.000	12.065.643	10.868.369	400.000	23.534.012
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-400.000	-400.000
Årets resultat	0	2.096.575	-904.989	400.000	1.591.586
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>200.000</b>	<b>14.162.218</b>	<b>9.963.380</b>	<b>400.000</b>	<b>24.725.598</b>

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominal værdi DKK
A-anparter	20.000	20.000
B-anparter	180.000	180.000
		<b>200.000</b>

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

## 7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret som selvskyldner for den associerede virksomheds bankmellemværende. Den associerede virksomheds bankgæld udgør maksimalt TDK 500.

Endvidere kautionerer selskabet for en del af Steen Ginnerup Ejendomme ApS' realkreditgæld pr. 30. juni 2016, i alt TDKK 24.861.

Til sikkerhed for bankgæld med trækingsret på TDKK 4.000 er der stillet sikkerhed i værdipapirdepot til en kursværdi pr. 30. juni 2016 på TDKK 2.393.

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.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Steen Ginnerup Holding ApS for 2015/16 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 2015/16 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.

# Regnskabspraksis

## 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.

# Regnskabspraksis

## 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.

### **Gældsforpligtelser**

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