
Mads Ginnerup Holding ApS

Ulvevej 26, 7800 Skive

Årsrapport for 2017/18 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 25 58 93 19

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 23/10 2018

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

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 23. oktober 2018

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 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Mads Ginnerup Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, 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 23. oktober 2018

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				
	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	8.373	4.086	8.209	2.024	445
Resultat før finansielle poster	8.373	4.086	8.209	2.024	592
Resultat af finansielle poster	-82	3.278	-341	-30	407
Årets resultat	6.457	6.135	6.119	1.555	1.059
Balance					
Balancesum	49.014	50.698	37.780	21.961	10.079
Egenkapital	23.969	18.216	9.050	3.030	1.574
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	4.744	4.850	8.358	3.740	2.385
- investeringsaktivitet	-1.509	984	-4.191	-1.824	-514
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.087	-3.953	-4.231	-1.824	-524
- finansieringsaktivitet	-103	-101	-100	-98	0
Årets forskydning i likvider	3.132	5.732	4.067	1.818	1.871
Antal medarbejdere	85	94	79	41	30
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	17,1%	8,1%	21,7%	9,2%	5,9%
Soliditetsgrad	48,9%	35,9%	24,0%	13,8%	15,6%
Forrentning af egenkapital	30,6%	45,0%	101,3%	67,5%	101,4%

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 2017/18 udviser et overskud på DKK 6.456.760, og koncernens balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på DKK 23.969.055.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For regnskabsåret 2018/19 forventes et positivt tilfredsstillende resultat.

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		Moderselskab	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		44.912.373	45.176.342	-1.875	-9.375
Personaleomkostninger	1	-34.665.222	-39.499.278	0	0
Resultat før afskrivninger		10.247.151	5.677.064	-1.875	-9.375
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.873.752	-1.591.530	0	0
Resultat før finansielle poster		8.373.399	4.085.534	-1.875	-9.375
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	1.818.192	4.490.319	4.863.115
Finansielle indtægter	4	971.835	1.947.765	106.112	85.453
Finansielle omkostninger	5	-1.053.474	-487.926	-62.218	-108.759
Resultat før skat		8.291.760	7.363.565	4.532.338	4.830.434
Skat af årets resultat	6	-1.835.000	-1.228.164	0	0
Årets resultat		6.456.760	6.135.401	4.532.338	4.830.434

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.412.502	7.540.744	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	6.412.502	7.540.744	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	13.442.793	10.352.474
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	722.868	253.600	722.868	253.600
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	294.203	0	294.203	0
Finansielle anlægsaktiver		1.017.071	253.600	14.459.864	10.606.074
Anlægsaktiver		7.429.573	7.794.344	14.459.864	10.606.074
Varebeholdninger		127.000	143.000	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.461.564	14.989.168	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.377.662	5.285.760	0	0
Andre tilgodehavender		8.552.792	6.899.518	4.347.635	4.499.025
Selskabsskat		65.319	60.386	1.631	1.609
Tilgodehavender		23.457.337	27.234.832	4.349.266	4.500.634
Værdipapirer		11.253.547	6.759.384	40.562	419.673
Likvide beholdninger		6.746.929	8.766.046	8.288	182.023
Omsætningsaktiver		41.584.813	42.903.262	4.398.116	5.102.330
Aktiver		49.014.386	50.697.606	18.857.980	15.708.404

Balance 30. juni

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		80.000	80.000	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	11.342.793	8.252.474
Overført resultat		18.022.058	13.595.520	6.679.265	5.343.046
Foreslået udbytte for regnskabsåret		105.800	103.400	105.800	103.400
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		18.207.858	13.778.920	18.207.858	13.778.920
Minoritetsinteresser		5.761.197	4.436.775	0	0
Egenkapital		23.969.055	18.215.695	18.207.858	13.778.920
Hensættelse til udskudt skat	12	5.807.000	3.972.000	0	0
Hensatte forpligtelser		5.807.000	3.972.000	0	0
Anden gæld		443.342	1.903.534	443.342	1.903.534
Langfristede gældsforpligtelser	13	443.342	1.903.534	443.342	1.903.534
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.633.251	11.338.442	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser		4.679.778	8.178.483	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		6.440	11.738	1.875	1.875
Selskabsskat		0	0	32.745	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	11.575	0	11.575
Anden gæld	13	6.475.520	7.066.139	172.160	12.500
Kortfristede gældsforpligtelser		18.794.989	26.606.377	206.780	25.950
Gældsforpligtelser		19.238.331	28.509.911	650.122	1.929.484
Passiver		49.014.386	50.697.606	18.857.980	15.708.404

Balance 30. juni

Passiver

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2018	2017	2018	2017
		DKK	DKK	DKK	DKK
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 værdis 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	13.595.520	103.400	13.778.920	4.436.775	18.215.695
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-103.400	-103.400	-600.000	-703.400
Årets resultat	0	0	4.426.538	105.800	4.532.338	1.924.422	6.456.760
Egenkapital 30. juni	80.000	0	18.022.058	105.800	18.207.858	5.761.197	23.969.055

Moderselskab

Egenkapital 1. juli	80.000	8.252.474	5.343.046	103.400	13.778.920	0	13.778.920
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-103.400	-103.400	0	-103.400
Årets resultat	0	3.090.319	1.336.219	105.800	4.532.338	0	4.532.338
Egenkapital 30. juni	80.000	11.342.793	6.679.265	105.800	18.207.858	0	18.207.858

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern	
		2017/18	2016/17
		DKK	DKK
Årets resultat		6.456.760	6.135.401
Reguleringer	14	3.790.391	-458.337
Ændring i driftskapital	15	-6.078.085	-1.181.290
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.169.066	4.495.774
Renteindbetalinger og lignende		971.834	469.794
Renteudbetalinger og lignende		-396.708	-476.603
Pengestrømme fra ordinær drift		4.744.192	4.488.965
Betalt selskabsskat		0	360.641
Pengestrømme fra driftsaktivitet		4.744.192	4.849.606
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.086.534	-3.952.802
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-763.470	-253.600
Salg af materielle anlægsaktiver		341.024	240.000
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	4.950.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.508.980	983.598
Betalt udbytte		-103.400	-101.200
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-103.400	-101.200
Ændring i likvider		3.131.812	5.732.004
Likvider 1. juli		15.525.430	8.326.776
Kursregulering omsætningsværdipapirer		-656.766	1.466.650
Likvider 30. juni		18.000.476	15.525.430
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		6.746.929	8.766.046
Værdipapirer		11.253.547	6.759.384
Likvider 30. juni		18.000.476	15.525.430

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18 DKK	2016/17 DKK	2017/18 DKK	2016/17 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	29.268.277	33.802.884	0	0
Pensioner	3.838.544	4.116.737	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.558.401	1.579.657	0	0
	34.665.222	39.499.278	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	85	94	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	1.929.051	1.668.568	0	0
Gevinst og tab ved afhændelse	-55.299	-77.038	0	0
	1.873.752	1.591.530	0	0
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder				
Andel af overskud i dattervirksomheder	0	1.818.192	4.490.319	4.863.115
	0	1.818.192	4.490.319	4.863.115

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18 DKK	2016/17 DKK	2017/18 DKK	2016/17 DKK
4 Finansielle indtægter				
Indtægter fra værdipapirer	162	1.857	162	1.857
Andre finansielle indtægter	971.673	1.945.908	105.950	83.596
	971.835	1.947.765	106.112	85.453
5 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	1.053.474	487.926	62.218	108.759
	1.053.474	487.926	62.218	108.759
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	-374.836	0	0
Årets udskudte skat	1.835.000	1.603.000	0	0
	1.835.000	1.228.164	0	0
7 Materielle anlægsaktiver				
Koncern				Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. juli				11.615.208
Tilgang i årets løb				1.086.534
Afgang i årets løb				-1.199.720
Overførsler i årets løb				3.756
Kostpris 30. juni				11.505.778

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>DKK</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	4.074.464
Årets afskrivninger	1.867.474
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	65.333
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-913.995</u>
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>5.093.276</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>6.412.502</u>
Afskrives over	<u>3-10 år</u>

Moderselskab

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	2.100.000	3.000.000
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-900.000</u>
Kostpris 30. juni	<u>2.100.000</u>	<u>2.100.000</u>
Værdireguleringer 1. juli	8.252.474	8.439.359
Årets afgang	0	-2.231.808
Årets resultat	4.490.319	3.044.923
Udbytte til moderselskabet	<u>-1.400.000</u>	<u>-1.000.000</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>11.342.793</u>	<u>8.252.474</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>13.442.793</u>	<u>10.352.474</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ginnerup A/S	Skive	500.000	70%	19.203.990	6.414.741

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	DKK	DKK	DKK	DKK
9 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. juli	253.600	0	253.600	0
Tilgang i årets løb	469.268	253.600	469.268	253.600
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	722.868	253.600	722.868	253.600

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

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

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern	Moderselskab
	Andre værdipapirer og kapitalandele DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele DKK
Kostpris 1. juli	0	0
Tilgang i årets løb	294.203	294.203
Kostpris 30. juni	294.203	294.203
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	294.203	294.203

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18 DKK	2016/17 DKK	2017/18 DKK	2016/17 DKK
11 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400	105.800	103.400
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	3.090.319	-186.885
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	1.924.422	1.304.967	0	0
Overført resultat	4.426.538	4.727.034	1.336.219	4.913.919
	6.456.760	6.135.401	4.532.338	4.830.434
12 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	3.972.000	2.369.000	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	1.835.000	1.603.000	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	5.807.000	3.972.000	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:				
Anden gæld				
Mellem 1 og 5 år	443.342	1.903.534	443.342	1.903.534
Langfristet del	443.342	1.903.534	443.342	1.903.534
Øvrig kortfristet gæld	6.475.520	7.066.139	172.160	12.500
	6.918.862	8.969.673	615.502	1.916.034

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-971.835	-1.947.765
Finansielle omkostninger	1.053.474	487.926
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.873.752	1.591.530
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	-1.818.192
Skat af årets resultat	1.835.000	1.228.164
	3.790.391	-458.337

15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	16.000	21.429
Ændring i tilgodehavender	3.782.429	-3.339.980
Ændring i leverandører m.v.	-9.876.514	2.137.261
	-6.078.085	-1.181.290

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	DKK	DKK	DKK	DKK
16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gældsbev. under anden gæld:				
Aktier i Ginnerup A/S	0	0	13.442.793	10.352.474
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	309.664	289.392	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	162.864	0	0
	309.664	452.256	0	0

Noter til årsregnskabet

16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Koncernen har afgivet arbejdsgaranti til en samlet værdi af TDKK 63.481 pr. 30. juni 2018.

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 610. 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 2017/18 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 2017/18 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

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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.

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

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 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 dattervirksomhederne.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 eksklusive 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.

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$