

Mads Ginnerup Holding ApS

Ulvevej 26, 7800 Skive
CVR-nr. 25 58 93 19

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 13.10.23

Mads Vestergaard Ginnerup
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 31

Selskabet

Mads Ginnerup Holding ApS
Ulvevej 26
7800 Skive
Hjemsted: Skive
CVR-nr.: 25 58 93 19
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Mads Vestergaard Ginnerup

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nykredit A/S

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 for Mads Ginnerup Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 13. oktober 2023

Direktionen

Mads Vestergaard Ginnerup

Til kapitalejeren i Mads Ginnerup Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Mads Ginnerup Holding ApS for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Skive, den 13. oktober 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Bjørn Jakobsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne24813

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	22.077	17.511	21.112	15.222	8.354
Indeks	264	210	253	182	100
Finansielle poster i alt	-875	3.888	18.534	-558	1.082
Årets resultat	16.580	16.628	32.428	11.143	7.299

Balance

Samlede aktiver	143.782	115.770	126.847	82.581	56.452
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.114	1.371	7.258	8.904	2.434
Egenkapital	81.354	72.174	62.945	38.105	29.963

Nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	21,6%	24,6%	57,7%	32,7%	27,1%

Soliditet

Soliditetsgrad	56,6%	62,3%	49,6%	46,1%	53,1%
----------------	-------	-------	-------	-------	-------

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

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 aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.22 - 30.06.23 udviser et resultat på DKK 16.580.353 mod DKK 16.628.451 for tiden 01.07.21 - 30.06.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 81.354.110.

I årsrapporten for 2021/22 var forventningen til 2022/23 et positivt resultat. Regnskabsåret 2022/23 har levet op til forventningerne

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 var et positivt resultat, Målsætningen blev opfyldt.

Forventet udvikling

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 er et positivt resultat på niveau med indeværende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK	
	77.771.438	66.806.895	47.456	-35.451	
	Bruttoresultat				
1	Personaleomkostninger	-53.489.468	-47.111.164	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	24.281.970	19.695.731	47.456	-35.451
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.205.076	-2.184.660	-6.000	-6.000
	Resultat af primær drift	22.076.894	17.511.071	41.456	-41.451
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.100.487	8.597.772
3	Andre finansielle indtægter	4.773.288	5.429.104	2.038.809	733.973
4	Andre finansielle omkostninger	-5.648.563	-1.541.550	-1.251.895	-987.504
	Resultat før skat	21.201.619	21.398.625	8.928.857	8.302.790
	Skat af årets resultat	-4.621.266	-4.770.174	-131.325	65.056
	Årets resultat	16.580.353	16.628.451	8.797.532	8.367.846
5	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.23 DKK	30.06.22 DKK	30.06.23 DKK	30.06.22 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	9.600.275	9.606.275	9.600.275	9.606.275
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.379.593	6.465.062	0	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	15.979.868	16.071.337	9.600.275	9.606.275
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	23.467.775	20.467.288
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	749.535	749.535	732.868	732.868
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	12.482.854	12.777.057	12.482.853	12.777.056
	Finansielle anlægsaktiver i alt	13.232.389	13.526.592	36.683.496	33.977.212
	Anlægsaktiver i alt	29.212.257	29.597.929	46.283.771	43.583.487
	Råvarer og hjælpematerialer	147.000	166.000	0	0
	Varebeholdninger i alt	147.000	166.000	0	0
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	4.053.241	4.077.126	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	31.008.264	19.005.968	0	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.240.047	1.071.000	1.092.420	1.071.000
	Tilgodehavende selskabsskat	3.771.705	0	937.034	498.143
	Andre tilgodehavender	11.368.643	14.189.486	7.522.088	7.743.963
	Tilgodehavender i alt	51.441.900	38.343.580	9.551.542	9.313.106
	Andre værdipapirer og kapitalandele	41.760.989	43.137.145	3.637.773	4.597.325
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	41.760.989	43.137.145	3.637.773	4.597.325
	Likvide beholdninger	21.219.509	4.525.059	2.299.582	224.432
	Omsætningsaktiver i alt	114.569.398	86.171.784	15.488.897	14.134.863
	Aktiver i alt	143.781.655	115.769.713	61.772.668	57.718.350

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	30.06.23 DKK	30.06.22 DKK	30.06.23 DKK	30.06.22 DKK	
	Selskabskapital	80.000	80.000	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	21.937.775	18.937.288
	Overført resultat	56.226.640	49.929.109	34.288.864	30.991.819
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.500.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	58.806.640	52.509.109	58.806.639	52.509.107
9	Minoritetsinteresser	22.547.470	19.664.648	0	0
	Egenkapital i alt	81.354.110	72.173.757	58.806.639	52.509.107
10	Hensættelser til udskudt skat	17.892.000	10.840.320	1.000	1.320
	Hensatte forpligtelser i alt	17.892.000	10.840.320	1.000	1.320
11	Gæld til realkreditinstitutter	2.883.683	3.569.261	2.883.683	3.569.261
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.883.683	3.569.261	2.883.683	3.569.261
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	55.971	232.688	55.971	232.688
8	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	6.069.349	5.903.196	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	26.845.292	12.760.964	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	41.600
	Selskabsskat	0	1.483.737	0	0
	Anden gæld	8.681.250	8.805.790	25.375	1.364.374
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	41.651.862	29.186.375	81.346	1.638.662
	Gældsforpligtelser i alt	44.535.545	32.755.636	2.965.029	5.207.923
	Passiver i alt	143.781.655	115.769.713	61.772.668	57.718.350

- 12 Oplysninger om dagsværdi
 13 Eventualforpligtelser
 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 15 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.07.22 - 30.06.23							
Saldo pr. 01.07.22	80.000	0	49.929.109	2.500.000	52.509.109	19.664.648	72.173.757
Betalt udbytte	0	0	0	-2.500.000	-2.500.000	-4.900.000	-7.400.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	6.297.531	2.500.000	8.797.531	7.782.822	16.580.353
Saldo pr. 30.06.23	80.000	0	56.226.640	2.500.000	58.806.640	22.547.470	81.354.110

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for
01.07.22 - 30.06.23

Saldo pr. 01.07.22	80.000	18.937.288	30.991.819	2.500.000	52.509.107	0	52.509.107
Betalt udbytte	0	0	0	-2.500.000	-2.500.000	0	-2.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	3.000.487	3.297.045	2.500.000	8.797.532	0	8.797.532
Saldo pr. 30.06.23	80.000	21.937.775	34.288.864	2.500.000	58.806.639	0	58.806.639

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Årets resultat	16.580.353	16.628.451
16 Reguleringer	7.701.617	3.008.364
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	19.000	-29.000
Tilgodehavender	-9.305.195	3.063.324
Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.084.328	-8.912.260
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	949.613	-11.307.145
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	30.029.716	2.451.734
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	2.656.638	695.777
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-656.890	-685.064
Betalt selskabsskat	-843.129	-423.757
Pengestrømme fra driften	31.186.335	2.038.690
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.113.607	-1.371.000
Salg af materielle anlægsaktiver	0	60.000
Køb af værdipapirer og kapitalandele	0	-9.492.854
Salg af værdipapirer og kapitalandele	-816.089	3.395.764
Kursregulering værdipapir	-4.697.470	2.464.504
Pengestrømme fra investeringer	-7.627.166	-4.943.586
Betalt udbytte	-7.400.000	-7.400.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-862.295	-114.853
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	21.420	0
Pengestrømme fra finansiering	-8.240.875	-7.514.853
Årets samlede pengestrømme	15.318.294	-10.419.749
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	4.525.059	16.836.071
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	43.137.145	41.245.882
Likvide beholdninger ved årets slutning	62.980.498	47.662.204
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	21.219.509	4.525.059
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	41.760.989	43.137.145
I alt	62.980.498	47.662.204

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	44.516.426	38.369.295	0	0
Pensioner	6.436.299	6.625.011	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.371.440	1.198.919	0	0
Andre personaleomkostninger	1.165.303	917.939	0	0
I alt	53.489.468	47.111.164	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	117	106	0	0

Vederlag til ledelsen:

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

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	8.100.487	8.597.772
I alt	0	0	8.100.487	8.597.772

3. Finansielle indtægter

Øvrige finansielle indtægter	4.773.288	5.429.104	2.038.809	733.973
I alt	4.773.288	5.429.104	2.038.809	733.973

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	41.600
Øvrige finansielle omkostninger	5.648.563	1.541.550	1.251.895	945.904
I alt	5.648.563	1.541.550	1.251.895	987.504

5. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	3.000.487	8.597.772
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.500.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Minoritetsinteresser	7.782.822	8.260.603	0	0
Overført resultat	6.297.531	5.867.848	3.297.045	-2.729.926
I alt	16.580.353	16.628.451	8.797.532	8.367.846

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.22	9.612.275	19.844.161
Tilgang i året	0	2.113.607
Kostpris pr. 30.06.23	9.612.275	21.957.768
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.22	-6.000	-13.379.099
Afskrivninger i året	-6.000	-2.199.076
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.23	-12.000	-15.578.175
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	9.600.275	6.379.593
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.07.22	9.612.275	0
Kostpris pr. 30.06.23	9.612.275	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.22	-6.000	0
Afskrivninger i året	-6.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.23	-12.000	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	9.600.275	0

7. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.22	0	749.535	12.777.057
Afgang i året	0	0	-294.203
Kostpris pr. 30.06.23	0	749.535	12.482.854
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	0	749.535	12.482.854
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.07.22	1.530.000	732.868	12.777.056
Afgang i året	0	0	-294.203
Kostpris pr. 30.06.23	1.530.000	732.868	12.482.853
Opskrivninger pr. 01.07.22	18.937.288	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	8.100.487	0	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-5.100.000	0	0
Opskrivninger pr. 30.06.23	21.937.775	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	23.467.775	732.868	12.482.853
Navn og hjemsted:			Ejerandel
Dattervirksomheder:			
Ginnerup A/S, Skive			51%
Associerede virksomheder:			
BMP Invest ApS, Skive, Skive			33%
EX Invest ApS, Skive			25%
Genomics Investment Syndicate III ApS, Skive			33%

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.23 DKK	30.06.22 DKK	30.06.23 DKK	30.06.22 DKK

8. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	441.000.012	285.361.441	0	0
Acontofaktureringer	-455.009.742	-287.187.511	0	0
Overfakturering modregnet i tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	11.993.622	0	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	-2.016.108	-1.826.070	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	4.053.241	4.077.126	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-6.069.349	-5.903.196	0	0
I alt	-2.016.108	-1.826.070	0	0

9. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	19.664.648	16.304.045	0	0
Betalt udbytte	-4.900.000	-4.900.000	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	7.782.822	8.260.603	0	0
I alt	22.547.470	19.664.648	0	0

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.22	10.840.320	8.050.320	1.320	1.320
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	7.051.680	2.790.000	-320	0
Udskudt skat pr. 30.06.23	17.892.000	10.840.320	1.000	1.320

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.23	Gæld i alt 30.06.22
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	55.971	2.660.087	2.939.654	3.801.949
I alt	55.971	2.660.087	2.939.654	3.801.949
Modervirksomhed:				
Gæld til realkreditinstitutter	55.971	2.660.087	2.939.654	3.801.949
I alt	55.971	2.660.087	2.939.654	3.801.949

12. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	Unoterede værdi- papirer og kapitalandele	I alt
Koncern:			
Dagsværdi pr. 30.06.23	41.760.989	12.777.057	54.538.046
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-4.697.470	0	-4.697.470
Modervirksomhed:			
Dagsværdi pr. 30.06.23	3.637.773	12.777.057	16.414.830
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-817.509	0	-817.509

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

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris.

13. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 3-9 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 307.

Garantiforpligtelser

Koncernen har en samlet arbejdsgarantiramme på t.DKK 120.000. Af den samlede ramme er t.DKK 65.243 udnyttet pr. 30. juni 2023.

Andre eventualforpligtelser

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 t.DKK 685. Lejemålet kan fra lejers side tidligst opsiges pr. 30. juni 2026

Koncernen kautionerer for en del af Ginnerup Invest ApS realkreditgæld pr. 30. juni 2023.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet kautionerer for en del af Ginnerup Invest ApS realkreditgæld pr. 30. juni 2022.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi udgør DKK 9.600.275.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi udgør DKK 9.600.275.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Mads Vestergaard Ginnerup	Hovedanpartshaver

	Koncern	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Andre driftsindtægter	0	-58.916
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.205.076	2.184.660
Finansielle indtægter	-4.773.288	-5.429.104
Finansielle omkostninger	5.648.563	1.541.550
Skat af årets resultat	4.621.266	4.770.174
I alt	7.701.617	3.008.364

16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokere til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder gevinster ved salg af og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	25	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.