
Mads Ginnerup Holding ApS

Ulvevej 26, 7800 Skive

Årsrapport for 2020/21 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 25 58 93 19

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/9 2021

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 2020 - 30. juni 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2020/21.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 24. september 2021

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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Mads Ginnerup Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, 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 24. september 2021

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				
	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	20.804	15.268	8.379	8.318	4.086
Resultat før finansielle poster	21.112	15.222	8.354	8.373	4.086
Resultat af finansielle poster	18.534	-558	1.082	-82	3.278
Årets resultat	32.428	11.143	7.299	6.457	6.135
Balance					
Balancesum	126.847	82.581	56.452	49.014	50.698
Egenkapital	62.945	38.105	29.963	23.969	18.216
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	19.267	23.462	8.142	4.744	4.850
- investeringsaktivitet	-2.199	-8.699	-4.451	-1.509	984
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-7.258	-8.904	-2.434	-1.087	-3.953
- finansieringsaktivitet	-6.816	1.032	-1.306	-103	-101
Årets forskydning i likvider	10.252	15.796	2.385	3.132	5.733
Antal medarbejdere	104	97	80	85	94
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	16,6%	18,4%	14,8%	17,1%	8,1%
Soliditetsgrad	49,6%	46,1%	53,1%	48,9%	35,9%
Forrentning af egenkapital	64,2%	32,7%	27,1%	30,6%	45,0%

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 2020/21 udviser et overskud på DKK 32.428.371, og koncernens balance pr. 30. juni 2021 udviser en egenkapital på DKK 62.945.306.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Koncernens forventninger til 2020/21 var et positivt tilfredsstillende resultat.

Regnskabsåret 2020/21 har vist fremgang i såvel aktiviteten som resultat før skat, og forventningerne til 2020/21 anses for indfriet.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For regnskabsåret 2021/22 forventes et positivt resultat på lidt lavere niveau end indeværende år.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		68.148.871	60.765.740	9.557	-2.974
Personaleomkostninger	1	-44.385.961	-43.302.000	0	0
Resultat før afskrivninger		23.762.910	17.463.740	9.557	-2.974
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.651.312	-2.195.959	0	0
Andre driftsomkostninger		0	-45.667	0	0
Resultat før finansielle poster		21.111.598	15.222.114	9.557	-2.974
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	5.770.302	0	18.950.523	7.717.877
Finansielle indtægter	4	13.653.464	1.055.514	1.159.908	174.290
Finansielle omkostninger	5	-890.187	-1.613.580	-125.139	-85.880
Resultat før skat		39.645.177	14.664.048	19.994.849	7.803.313
Skat af årets resultat	6	-7.216.806	-3.521.440	-229.834	31.633
Årets resultat		32.428.371	11.142.608	19.765.015	7.834.946

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Grunde og bygninger		9.612.275	5.800.000	9.612.275	5.800.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.273.807	7.379.760	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	16.886.082	13.179.760	9.612.275	5.800.000
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	16.969.516	19.200.993
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	4.970.785	739.535	4.954.118	722.868
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	3.294.203	2.294.203	3.294.203	2.294.203
Finansielle anlægsaktiver		8.264.988	3.033.738	25.217.837	22.218.064
Anlægsaktiver		25.151.070	16.213.498	34.830.112	28.018.064
Varebeholdninger		137.000	143.000	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.633.241	10.075.834	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	4.784.208	5.273.228	0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.050.000	0	1.050.000	0
Andre tilgodehavender		21.009.455	13.836.636	11.437.067	7.775.348
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	6.254.742	333.161
Tilgodehavender		43.476.904	29.185.698	18.741.809	8.108.509
Værdipapirer		41.245.882	23.431.856	3.737.908	742.953
Likvide beholdninger		16.836.071	13.606.749	9.080.248	108.483
Omsætningsaktiver		101.695.857	66.367.303	31.559.965	8.959.945
Aktiver		126.846.927	82.580.801	66.390.077	36.978.009

Balance 30. juni

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		80.000	80.000	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	10.339.516	17.100.993
Overført resultat		44.061.261	26.796.246	33.721.745	9.695.253
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.500.000	3.000.000	2.500.000	3.000.000
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		46.641.261	29.876.246	46.641.261	29.876.246
Minoritetsinteresser		16.304.045	8.228.997	0	0
Egenkapital		62.945.306	38.105.243	46.641.261	29.876.246
Hensættelse til udskudt skat	13	8.050.320	7.392.000	1.320	0
Hensatte forpligtelser		8.050.320	7.392.000	1.320	0
Gæld til realkreditinstitutter		3.801.113	3.917.705	3.801.113	3.917.705
Langfristede gældsforpligtelser	14	3.801.113	3.917.705	3.801.113	3.917.705
Gæld til realkreditinstitutter	14	115.689	114.705	115.689	114.705
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.673.224	13.400.907	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	11	6.860.574	7.913.897	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	4.135.000	1.854.547
Gæld til associerede virksomheder		4.200.000	0	4.200.000	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		10.703	12.833	1.875	1.875
Selskabsskat		6.181.319	350.431	6.181.319	350.431
Anden gæld		13.008.679	11.373.080	1.312.500	862.500
Kortfristede gældsforpligtelser		52.050.188	33.165.853	15.946.383	3.184.058
Gældsforpligtelser		55.851.301	37.083.558	19.747.496	7.101.763
Passiver		126.846.927	82.580.801	66.390.077	36.978.009

Balance 30. juni

Passiver

	<u>Note</u>
Resultatdisponering	12
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	17
Nærtstående parter	18
Anvendt regnskabspraksis	19

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	26.796.246	3.000.000	29.876.246	8.228.997	38.105.243
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000	-3.000.000	-6.000.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	0	-4.900.000	-4.900.000
Årets resultat	0	0	17.265.015	2.500.000	19.765.015	15.975.048	35.740.063
Egenkapital 30. juni	80.000	0	44.061.261	2.500.000	46.641.261	16.304.045	62.945.306

Moderselskab

Egenkapital 1. juli	80.000	17.100.993	9.695.253	3.000.000	29.876.246	0	29.876.246
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000	0	-3.000.000
Årets resultat	0	-6.761.477	24.026.492	2.500.000	19.765.015	0	19.765.015
Egenkapital 30. juni	80.000	10.339.516	33.721.745	2.500.000	46.641.261	0	46.641.261

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern	
		2020/21	2019/20
		DKK	DKK
Årets resultat		32.428.371	11.142.608
Reguleringer	15	-8.973.315	6.321.132
Ændring i driftskapital	16	-5.432.736	10.227.525
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		18.022.320	27.691.265
Renteindbetalinger og lignende		2.862.017	1.016.835
Renteudbetalinger og lignende		-889.372	-1.613.576
Pengestrømme fra ordinær drift		19.994.965	27.094.524
Betalt selskabsskat		-727.598	-3.632.070
Pengestrømme fra driftsaktivitet		19.267.367	23.462.454
Køb af materielle anlægsaktiver		-7.257.634	-8.903.637
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-5.231.250	0
Salg af materielle anlægsaktiver		1.207.854	205.000
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		9.082.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.199.030	-8.698.637
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-116.436	0
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		0	4.032.410
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder		4.200.000	0
Betalt udbytte		-10.900.000	-3.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-6.816.436	1.032.410
Ændring i likvider		10.251.901	15.796.227
Likvider 1. juli		37.038.605	21.203.699
Kursregulering omsætningsværdipapirer		10.791.447	38.679
Likvider 30. juni		58.081.953	37.038.605
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		16.836.071	13.606.749
Værdipapirer		41.245.882	23.431.856
Likvider 30. juni		58.081.953	37.038.605

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	DKK	DKK	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	37.289.927	36.937.932	0	0
Pensioner	5.064.025	4.560.472	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.032.009	1.803.596	0	0
	44.385.961	43.302.000	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	104	97	0	0

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

2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver

	2.651.312	2.195.959	0	0
	2.651.312	2.195.959	0	0

3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Andel af overskud i

dattervirksomheder

Gevinst ved salg af aktier i

dattervirksomheder

	Koncern		Moderselskab	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	DKK	DKK	DKK	DKK
Andel af overskud i dattervirksomheder	0	0	13.180.221	7.717.877
Gevinst ved salg af aktier i dattervirksomheder	5.770.302	0	5.770.302	0
	5.770.302	0	18.950.523	7.717.877

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
4 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	13.653.464	1.055.514	1.159.908	174.290
	13.653.464	1.055.514	1.159.908	174.290
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	35.000	27.200
Andre finansielle omkostninger	890.187	1.613.580	90.139	58.680
	890.187	1.613.580	125.139	85.880
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	6.558.486	382.580	228.514	18.810
Årets udskudte skat	658.320	3.096.000	1.320	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	42.860	0	-50.443
	7.216.806	3.521.440	229.834	-31.633
7 Materielle anlægsaktiver				
Koncern				
			Grunde og bygninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. juli			5.800.000	16.463.233
Tilgang i årets løb			4.712.275	2.545.359
Afgang i årets løb			-900.000	-145.000
Kostpris 30. juni			9.612.275	18.863.592

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Koncern

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Ned- og afskrivninger 1. juli	0	9.083.473
Årets afskrivninger	0	2.651.312
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-145.000
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>0</u>	<u>11.589.785</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>9.612.275</u>	<u>7.273.807</u>
Afskrives over		<u>3-10 år</u>

Moderselskab

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2021 DKK	2020 DKK
Kostpris 1. juli	2.100.000	2.100.000
Afgang i årets løb	-570.000	0
Kostpris 30. juni	<u>1.530.000</u>	<u>2.100.000</u>
Værdireguleringer 1. juli	17.100.993	13.583.116
Årets afgang	-2.741.698	0
Årets resultat	13.180.221	7.717.877
Udbytte til moderselskabet	-12.100.000	-4.200.000
Værdireguleringer 30. juni	<u>15.439.516</u>	<u>17.100.993</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>16.969.516</u>	<u>19.200.993</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ginnerup A/S	Skive	500.000	51%	33.273.561	25.843.571

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
9 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. juli	739.535	739.535	722.868	722.868
Tilgang i årets løb	4.231.250	0	4.231.250	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	4.970.785	739.535	4.954.118	722.868

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Genomics Investment Syndicate III ApS	Skive	240.000	33%
BMP Invest ApS	Skive	50.000	33%
EX Invest ApS	Skive	40.000	25%
Excellent-Huse ApS	Hjørring	125.000	33%

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern	Moderselskab
	Andre værdipapirer og kapitalandele DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele DKK
Kostpris 1. juli	2.294.203	2.294.203
Tilgang i årets løb	1.000.000	1.000.000
Kostpris 30. juni	3.294.203	3.294.203
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	3.294.203	3.294.203

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
11 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af igangværende arbejder	251.728.532	208.470.313	0	0
Modtagne acontobetalinge	-253.804.898	-211.110.982	0	0
	-2.076.366	-2.640.669	0	0
Indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	4.784.208	5.273.228	0	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	-6.860.574	-7.913.897	0	0
	-2.076.366	-2.640.669	0	0
12 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.500.000	3.000.000	2.500.000	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-6.761.477	3.517.877
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	12.663.356	3.307.662	0	0
Overført resultat	17.265.015	4.834.946	24.026.492	1.317.069
	32.428.371	11.142.608	19.765.015	7.834.946
13 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	7.392.000	4.296.000	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	658.320	3.096.000	1.320	0
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	8.050.320	7.392.000	1.320	0

Noter til årsregnskabet

14 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:

	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	3.353.592	3.474.613	3.353.592	3.474.613
Mellem 1 og 5 år	447.521	443.092	447.521	443.092
Langfristet del	3.801.113	3.917.705	3.801.113	3.917.705
Inden for 1 år	115.689	114.705	115.689	114.705
	3.916.802	4.032.410	3.916.802	4.032.410

15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Finansielle indtægter	-13.653.464	-1.055.514
Finansielle omkostninger	890.187	1.613.580
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	2.343.458	2.241.626
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-5.770.302	0
Skat af årets resultat	7.216.806	3.521.440
	-8.973.315	6.321.132

16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	6.000	-12.000
Ændring i tilgodehavender	-14.291.206	-3.826.184
Ændring i leverandører m.v.	8.852.470	14.065.709
	-5.432.736	10.227.525

Noter til årsregnskabet

17	Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	Koncern		Moderselskab	
		2021	2020	2021	2020
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Pant og sikkerhedsstillelse				
	Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
	Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	5.800.000	5.800.000	5.800.000	5.800.000
	Leje- og leasingforpligtelser				
	Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
	Inden for 1 år	261.240	346.397	0	0
	Mellem 1 og 5 år	26.160	250.371	0	0
		287.400	596.768	0	0

Andre eventualforpligtelser

Koncernen har en samlet arbejdsgarantiramme på TDKK 115.000. Af den samlede ramme er TDKK 59.961 udnyttet pr. 30. juni 2021.

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 619. Lejemålet kan fra lejers side tidligst opsiges pr. 30. juni 2026.

Noter til årsregnskabet

18 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

19 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mads Ginnerup Holding ApS for 2020/21 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 2020/21 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

19 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

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

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

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

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

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

dattervirksomhederne.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Varebeholdninger

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

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

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

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Værdipapirer

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

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

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