

---

# ***Ginnerup A/S***

Ulvevej 26, 7800 Skive

## **Årsrapport for 2015/16** (regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 56 38 98 14

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 13/9 2016

Steen Ginnerup  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 13

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Ginnerup A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 7. september 2016

## Direktion

Mads Ginnerup

## Bestyrelse

Steen Ginnerup  
formand

Mads Ginnerup

Michael Thorup Hansen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Ginnerup A/S

## Påtegning på årsregnskabet

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

## Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

## Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

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

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skive, den 7. september 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Ginnerup A/S  
Ulvevej 26  
7800 Skive

Telefon: 97525733

CVR-nr.: 56 38 98 14

Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni

Hjemstedskommune: Skive

### Bestyrelse

Steen Ginnerup, formand  
Mads Ginnerup  
Michael Thorup Hansen

### Direktion

Mads Ginnerup

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Resenvej 81  
Postboks 19  
7800 Skive

### Pengeinstitut

Spar Nord A/S  
Adelgade 8  
7800 Skive

Nykredit Bank A/S  
Kalvebod Brygge 47  
1780 København V

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets formål er ifølge vedtægterne at drive byggevirksomhed, finansiering, handel, udlejning samt stående forretninger i forbindelse hermed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 6.164.745, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 11.439.359.

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>38.577.901</b>	<b>17.604.385</b>
Personaleomkostninger	1	-29.469.525	-15.136.247
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-897.457	-487.990
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>8.210.919</b>	<b>1.980.148</b>
Finansielle indtægter	3	360.210	174.286
Finansielle omkostninger	4	-657.384	-108.680
<b>Resultat før skat</b>		<b>7.913.745</b>	<b>2.045.754</b>
Skat af årets resultat	5	-1.749.000	-439.000
<b>Årets resultat</b>		<b>6.164.745</b>	<b>1.606.754</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0
Overført resultat	5.164.745	1.606.754
	<b>6.164.745</b>	<b>1.606.754</b>



# Balance 30. juni

## Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.419.472	2.126.395
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>5.419.472</b>	<b>2.126.395</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>5.419.472</b>	<b>2.126.395</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>164.429</b>	<b>151.429</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.244.811	12.566.750
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	4.588.168	2.479.174
Andre tilgodehavender		8.001.488	36.769
Selskabsskat		32.394	11.575
<b>Tilgodehavender</b>		<b>23.866.861</b>	<b>15.094.268</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>3.918.476</b>	<b>1.169.129</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>4.080.308</b>	<b>3.050.386</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>32.030.074</b>	<b>19.465.212</b>
<b>Aktiver</b>		<b>37.449.546</b>	<b>21.591.607</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		9.939.359	4.774.614
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	0
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>11.439.359</b>	<b>5.274.614</b>
Hensættelse til udskudt skat	9	2.369.000	620.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>2.369.000</b>	<b>620.000</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.045.522	7.747.779
Modtagne forudbetalinger under passiver	7	6.303.047	3.209.655
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		21.527	1.729
Anden gæld		5.271.091	4.737.830
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>23.641.187</b>	<b>15.696.993</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>23.641.187</b>	<b>15.696.993</b>
<b>Passiver</b>		<b>37.449.546</b>	<b>21.591.607</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		

# Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	24.978.768	12.887.432
Pensioner	3.042.592	1.490.209
Andre omkostninger til social sikring	1.448.165	758.606
	<b>29.469.525</b>	<b>15.136.247</b>
<p>Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.</p>		
<b>2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	889.957	487.990
Tab ved afhændelse	7.500	0
	<b>897.457</b>	<b>487.990</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	360.210	174.286
	<b>360.210</b>	<b>174.286</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	657.384	108.680
	<b>657.384</b>	<b>108.680</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	1.749.000	439.000
	<b>1.749.000</b>	<b>439.000</b>

# Noter til årsregnskabet

## 6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. juli	7.268.437
Tilgang i årets løb	4.230.534
Afgang i årets løb	-3.067.389
Kostpris 30. juni	<u>8.431.582</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	5.142.042
Årets afskrivninger	889.957
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-3.019.889
Af- og nedskrivninger 30. juni	<u>3.012.110</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>5.419.472</u></b>
Afskrives over	<u>3-10 år</u>

## 7 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2016	2015
	DKK	DKK
Salgsværdi af periodens produktion	92.803.873	44.025.589
Modtagne acontobetalinge	-94.518.752	-44.756.070
	<u>-1.714.879</u>	<u>-730.481</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	4.588.168	2.479.174
Modtagne forudbetalinger under passiver	-6.303.047	-3.209.655
	<u>-1.714.879</u>	<u>-730.481</u>

# Noter til årsregnskabet

## 8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	500.000	4.774.614	0	5.274.614
Årets resultat	0	5.164.745	1.000.000	6.164.745
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>500.000</b>	<b>9.939.359</b>	<b>1.000.000</b>	<b>11.439.359</b>

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

## 9 Hensættelse til udskudt skat

	2016	2015
	DKK	DKK
Materielle anlægsaktiver	166.000	39.000
Igangværende arbejder for fremmed regning	3.134.000	1.307.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-931.000	-726.000
	<b>2.369.000</b>	<b>620.000</b>

## 10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Leje- og leasingkontrakter

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	169.900	0
Mellem 1 og 5 år	223.200	0
	<b>393.100</b>	<b>0</b>

# Noter til årsregnskabet

## 10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

### Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet arbejdsgarantier til en samlet værdi af TDKK 24.177 pr. 30. juni 2016.

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

Selskabet har som sikkerhed for garantiramme givet pant i værdipapirer i sikkerhedsdepot samt indestående med en samlet værdi pr. 30. juni 2016 af TDKK 1.984.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Ginnerup A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

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

### 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 selskabet.

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 selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

## **Regnskabspraksis**

Serviceydelser 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 selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusiv 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 årets nettoomsætning.

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **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.

### **Finansielle poster**

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

### **Skat af årets resultat**

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

Selskabet er sambeskattet med danske virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.



# Regnskabspraksis

## 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 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

### 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 salgs- og færdiggørelsesomkostninger. 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.

# Regnskabspraksis

## 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 acoutobetalinger 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 takt med, at de afholdes.

## Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, 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

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

## **Regnskabspraksis**

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

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