

# Jens Madsen Invest ApS

Tusbækvej 31, Feldborg, 7540 Haderup

CVR-nr. 25 29 55 28

## Årsrapport

2023/24

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. januar 2025.

---

Jens Madsen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Pengestrømsopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	16

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2023/24 for Jens Madsen Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderup, den 13. december 2024

### **Direktion**

Jens Madsen  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

---

### Til anpartshaveren i Jens Madsen Invest ApS

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Jens Madsen Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerers 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **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.

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

#### **Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 13. december 2024

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Søren Knudsen  
statsautoriseret revisor  
mne29385

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Jens Madsen Invest ApS Tusbækvej 31 Feldborg 7540 Haderup
	Telefon: 97454377
	CVR-nr.: 25 29 55 28
	Stiftet: 4. april 2000
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 25. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Jens Madsen, direktør
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Bankforbindelse</b>	Nykredit
<b>Dattervirksomheder</b>	Feldborg Entreprenørforretning A/S, Haderup Feldborg Transport A/S, Haderup Madsen Ejendomme ApS, Haderup
<b>Kapitalinteresser</b>	HC Ørstedsvvej 37 ApS, Haderup Design-Smeden A/S, Stoholm Jyll

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i udlejning af maskiner og inventar samt at eje aktier og anparter i tilknyttede virksomheder, hvis aktivitet består i entreprenør- og vognmands-virksomhed samt udlejning af fast ejendom.

### Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ikke væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter.

Årets resultat har i 2023/24 udgjort et overskud på 2.474 t.kr. mod et overskud sidste år på 2.865 t.kr.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 17.953 t.kr. mod 17.540 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 413 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst en stigning i likvide beholdninger.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 16.743 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 93,3 % af de samlede aktiver på 17.953 t.kr., hvilket er en stigning på 5,7 procentpoint i forhold til sidste år.

**Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september**

<u>Note</u>	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
Leje-/leasingindtægter	689.399	780.652
Andre driftsindtægter	0	1.571
Andre eksterne omkostninger	-131.349	-391.316
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-520.285</u>	<u>-507.190</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>37.765</b>	<b>-116.283</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.924.229	2.607.941
Indtægter af kapitalinteresser	349.444	264.503
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	185.583	80.030
Andre finansielle indtægter	30.944	30.713
2 Finansielle omkostninger	<u>-1.646</u>	<u>-8.539</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.526.319</b>	<b>2.858.365</b>
Skat af årets resultat	<u>-52.375</u>	<u>7.050</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>2.473.944</u></b>	<b><u>2.865.415</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.273.673	2.872.444
Udbytte for regnskabsåret	1.100.000	1.100.000
Disponeret fra overført resultat	<u>-899.729</u>	<u>-1.107.029</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>2.473.944</u></b>	<b><u>2.865.415</u></b>

**Balance 30. september**

<b>Aktiver</b>		2024	2023
Note		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Grund	132.988	132.988
3	Maskiner	2.939.298	3.459.583
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.072.286</u>	<u>3.592.571</u>
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.412.737	8.838.508
5	Kapitalinteresser	851.285	701.841
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>10.264.022</u>	<u>9.540.349</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>13.336.308</u></b>	<b><u>13.132.920</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.510.384	1.617.485
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	152.826	406.712
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	564.687	1.427.168
	Andre tilgodehavender	0	166.861
	Periodeafgrænsningsposter	2.135	13.793
	Tilgodehavender i alt	<u>2.230.032</u>	<u>3.632.019</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.386.633</u>	<u>775.520</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>4.616.665</u></b>	<b><u>4.407.539</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>17.952.973</u></b>	<b><u>17.540.459</u></b>

**Balance 30. september**

<b>Passiver</b>	2024	2023
Note		
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8.966.522	8.242.849
Overført resultat	6.551.598	5.901.327
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.100.000	1.100.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>16.743.120</b>	<b>15.369.176</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	414.709	453.326
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>414.709</b>	<b>453.326</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Kreditinstitutter i øvrigt	66.000	154.000
6 Langfristede gældsforpligtelser i alt	66.000	154.000
6 Kortfristet del af langfristet gæld	88.000	88.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	33.707	31.109
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	5.338
Selskabsskat	558.679	1.380.153
Anden gæld	48.758	59.357
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	729.144	1.563.957
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>795.144</b>	<b>1.717.957</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>17.952.973</b>	<b>17.540.459</b>

7 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

8 **Eventualposter**

## Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2022	125.000	6.270.405	6.108.356	600.000	13.103.761
Udbetalt udbytte	0	0	0	-600.000	-600.000
Overført via					
resultatdisponering	0	2.872.444	-1.107.029	1.100.000	2.865.415
Udloddet udbytte fra tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser	0	-900.000	900.000	0	0
Egenkapital 1. oktober 2023	125.000	8.242.849	5.901.327	1.100.000	15.369.176
Udbetalt udbytte	0	0	0	-1.100.000	-1.100.000
Overført via					
resultatdisponering	0	2.273.673	-899.729	1.100.000	2.473.944
Udloddet udbytte fra tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser	0	-1.550.000	1.550.000	0	0
	<b>125.000</b>	<b>8.966.522</b>	<b>6.551.598</b>	<b>1.100.000</b>	<b>16.743.120</b>

**Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september**

<u>Note</u>	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
Årets resultat	2.473.944	2.865.415
9 Reguleringer	-1.915.894	-2.476.079
10 Ændring i driftskapital	526.166	-404.794
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.084.216	-15.458
Renteindbetalinger og lignende	216.527	110.743
Renteudbetalinger og lignende	-1.646	-8.539
Pengestrøm fra ordinær drift	1.299.097	86.746
Betalt selskabsskat	-49.984	-19.777
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>1.249.113</b>	<b>66.969</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-935.000
Salg af materielle anlægsaktiver	0	165.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-340.000
Modtagne udbytter	1.550.000	900.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>1.550.000</b>	<b>-210.000</b>
Optagelse af langfristet gæld	0	264.000
Afdrag på langfristet gæld	-88.000	-371.997
Betalt udbytte	-1.100.000	-600.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-1.188.000</b>	<b>-707.997</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>1.611.113</b>	<b>-851.028</b>
Likvider 1. oktober	775.520	1.626.548
<b>Likvider 30. september</b>	<b>2.386.633</b>	<b>775.520</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	2.386.633	775.520
<b>Likvider 30. september</b>	<b>2.386.633</b>	<b>775.520</b>

## Noter

---

### 1. Personaleomkostninger

Selskabet har ingen ansatte udover direktionen. Direktionen har ikke modtaget vederlag.

	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
<b>2. Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	1.569
Andre finansielle omkostninger	<u>1.646</u>	<u>6.970</u>
	<b><u>1.646</u></b>	<b><u>8.539</u></b>

### 3. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grund</u>	<u>Maskiner</u>
Kostpris 1. oktober	<u>152.988</u>	<u>5.341.900</u>
<b>Kostpris 30. september</b>	<b><u>152.988</u></b>	<b><u>5.341.900</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	20.000	1.882.317
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>520.285</u>
<b>Af- og nedskrivninger 30. september</b>	<b><u>20.000</u></b>	<b><u>2.402.602</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b><u>132.988</u></b>	<b><u>2.939.298</u></b>

## Noter

	<u>30/9 2024</u>	<u>30/9 2023</u>
<b>4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober	932.500	932.500
<b>Kostpris 30. september</b>	<b><u>932.500</u></b>	<b><u>932.500</u></b>
Opskrivninger 1. oktober	7.906.008	6.198.067
Årets resultat, Feldborg Entreprenørforretning A/S	1.614.381	2.340.110
Udbytte	-1.350.000	-900.000
Årets resultat, Feldborg Transport A/S	251.666	214.022
Årets resultat, Madsen Ejendomme ApS	58.182	53.809
<b>Opskrivninger 30. september</b>	<b><u>8.480.237</u></b>	<b><u>7.906.008</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b><u>9.412.737</u></b>	<b><u>8.838.508</u></b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Feldborg Entreprenørforretning A/S	Haderup	75 %
Feldborg Transport A/S	Haderup	100 %
Madsen Ejendomme ApS	Haderup	100 %

## Noter

	30/9 2024	30/9 2023		
<b>5. Kapitalinteresser</b>				
Anskaffelsessum 1. oktober	365.000	25.000		
Tilgang i årets løb	0	340.000		
<b>Kostpris 30. september</b>	<b>365.000</b>	<b>365.000</b>		
Opskrivninger 1. oktober	354.841	72.338		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	373.444	282.503		
Udbytte	-200.000	0		
<b>Opskrivninger 30. september</b>	<b>528.285</b>	<b>354.841</b>		
Afskrivninger på goodwill 1. oktober	-18.000	0		
Årets afskrivninger på goodwill	-24.000	-18.000		
<b>Afskrivninger på goodwill 30. september</b>	<b>-42.000</b>	<b>-18.000</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>851.285</b>	<b>701.841</b>		
I regnskabsposten indgår goodwill med	198.000	222.000		
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	0	240.000		
<b>Kapitalinteresser:</b>				
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>		
HC Ørstedsvvej 37 ApS	Haderup	50 %		
Design-Smeden A/S	Stoholm Jyll	20 %		
<b>6. Gældsforpligtelser</b>				
	<b>Gæld i alt</b>	<b>Kortfristet</b>	<b>Langfristet</b>	<b>Restgæld</b>
	<b>30/9 2024</b>	<b>del af lang-</b>	<b>gæld</b>	<b>efter 5 år</b>
	<b>30/9 2024</b>	<b>fristet gæld</b>	<b>30/9 2024</b>	<b>30/9 2024</b>
Kreditinstitutter i øvrigt	154.000	88.000	66.000	0
	<b>154.000</b>	<b>88.000</b>	<b>66.000</b>	<b>0</b>

## Noter

---

### 7. **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for selskabets bankgæld har de udstedt ejerpantebrev på i alt 1.700 t.kr., der giver pant i materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2024 udgør 69 t.kr. Selskabets bankgæld udgør pr. 30. september 2024 i alt 0 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut, der pr. 30. september 2024 udgør 154 t.kr., er der givet pant i maskiner, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2024 i alt udgør 279 t.kr.

### 8. **Eventualposter**

#### **Eventualforpligtelser**

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret ubegrænset for to tilknyttede virksomheders samt en kapitalinteressens bankgæld. Virksomhedernes gæld til pengeinstitut udgør pr. 30. september 2024 i alt 894 t.kr.

Selskabet har kautioneret for en kapitalinteressens gæld til realkreditinstitut. Kapitalinteressens gæld til realkreditinstitut pr. 30. september 2024 udgør 1.960 t.kr.

#### **Sambeskatning**

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## Noter

	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
<b>9. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	520.285	507.190
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-1.571
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.924.229	-2.607.941
Indtægter af kapitalinteresser	-349.444	-264.503
Andre finansielle indtægter	-216.527	-110.743
Finansielle omkostninger	1.646	8.539
Skat af årets resultat	52.375	-7.050
	<u><b>-1.915.894</b></u>	<u><b>-2.476.079</b></u>
<b>10. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	539.506	-440.786
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-13.340	35.992
	<u><b>526.166</b></u>	<u><b>-404.794</b></u>

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Jens Madsen Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Leje-/leasingindtægter**

Leje-/leasingindtægter er periodiseret, således de vedrører regnskabsperioden.

#### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### **Af- og nedskrivninger**

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

#### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat og fradrag af afskrivning på goodwill.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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 (fuld fordeling).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Maskiner	7 år	0-30 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedspolition og langsigtet indtjeningsprofil.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

#### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Jens Madsen Invest ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

#### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

#### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger.