

Jens Madsen Invest ApS

Tusbækvej 31, Feldborg, 7540 Haderup

CVR-nr. 25 29 55 28

Årsrapport

2024/25

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. januar 2026.

Jens Madsen
dirigent

Holstebro

Hostrupsvej 4 · 7500 Holstebro
T 9610 6161

Struer

Ved Fjorden 6B · 7600 Struer
T 9684 2000

kroyerpedersen.dk

Medlem af RevisorGruppen Danmark
CVR 45 92 23 91

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. oktober 2024 - 30. september 2025 | |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Egenkapitalopgørelse | 9 |
| Pengestrømsopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2024/25 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 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderup, den 5. januar 2026

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 2024 - 30. september 2025, 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 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors 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 revisors 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 5. januar 2026

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer P/S
CVR-nr. 45 92 23 91

Søren Knudsen

statsautoriseret revisor
mne29385

Selskabsoplysninger

Selskabet

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
26. regnskabsår

Direktion

Jens Madsen, direktør

Revision

KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer P/S

Bankforbindelse

Nykredit

Dattervirksomheder

Feldborg Entreprenørforretning A/S, Haderup
Feldborg Transport A/S, Haderup
Madsen Ejendomme ApS, Haderup

Kapitalinteresser

HC Ørstedsvvej 37 ApS, Haderup
Design-Smeden A/S, Stoholm Jyll

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 vognmandsvirksomhed samt udlejning af fast ejendom.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der har efter regnskabsårets udløb ikke været begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| <u>Note</u> | <u>2024/25</u> | <u>2023/24</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Leje-/leasingindtægter | 803.651 | 689.399 |
| Andre driftsindtægter | 174.499 | 0 |
| Andre eksterne omkostninger | -153.013 | -131.349 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | <u>-641.957</u> | <u>-520.285</u> |
| Resultat før finansielle poster | 183.180 | 37.765 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.954.419 | 1.924.229 |
| Indtægter af kapitalinteresser | 365.514 | 349.444 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 201.168 | 185.583 |
| Andre finansielle indtægter | 14.267 | 30.944 |
| Finansielle omkostninger | <u>-423</u> | <u>-1.646</u> |
| Resultat før skat | 2.718.125 | 2.526.319 |
| Skat af årets resultat | <u>-83.591</u> | <u>-52.375</u> |
| Årets resultat | <u>2.634.534</u> | <u>2.473.944</u> |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 2.319.933 | 2.273.673 |
| Udbytte for regnskabsåret | 600.000 | 1.100.000 |
| Disponeret fra overført resultat | <u>-285.399</u> | <u>-899.729</u> |
| Disponeret i alt | <u>2.634.534</u> | <u>2.473.944</u> |

Balance 30. september

| Aktiver | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2025</u> | <u>2024</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 2 Grund | 100.000 | 132.988 |
| 2 Maskiner | <u>2.849.828</u> | <u>2.939.298</u> |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>2.949.828</u> | <u>3.072.286</u> |
| 3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 10.017.156 | 9.412.737 |
| 4 Kapitalinteresser | <u>1.016.799</u> | <u>851.285</u> |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>11.033.955</u> | <u>10.264.022</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>13.983.783</u> | <u>13.336.308</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 3.380.273 | 1.510.384 |
| Tilgodehavender hos kapitalinteresser | 162.870 | 152.826 |
| Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 690.911 | 564.687 |
| Periodeafgrænsningsposter | <u>1.908</u> | <u>2.135</u> |
| Tilgodehavender i alt | <u>4.235.962</u> | <u>2.230.032</u> |
| Likvide beholdninger | <u>1.261.219</u> | <u>2.386.633</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>5.497.181</u> | <u>4.616.665</u> |
| Aktiver i alt | <u>19.480.964</u> | <u>17.952.973</u> |

Balance 30. september
Passiver

| <u>Note</u> | <u>2025</u> | <u>2024</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 9.736.455 | 8.966.522 |
| Overført resultat | 7.816.199 | 6.551.598 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 600.000 | 1.100.000 |
| Egenkapital i alt | <u>18.277.654</u> | <u>16.743.120</u> |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 387.728 | 414.709 |
| Hensatte forpligtelser i alt | <u>387.728</u> | <u>414.709</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Kreditinstitutter i øvrigt | 0 | 66.000 |
| 5 Langfristede gældsforpligtelser i alt | 0 | 66.000 |
| 5 Kortfristet del af langfristet gæld | 66.000 | 88.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 35.943 | 33.707 |
| Selskabsskat | 655.851 | 558.679 |
| Skyldig selskabsskat til tilknyttet virksomhed | 1.632 | 0 |
| Anden gæld | 56.156 | 48.758 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 815.582 | 729.144 |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>815.582</u> | <u>795.144</u> |
| Passiver i alt | <u>19.480.964</u> | <u>17.952.973</u> |

1 Medarbejderforhold
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u> | <u>Reserve for</u> <u>nettopskriv-</u> <u>ning efter den</u> <u>indre værdis</u> <u>metode</u> | <u>Overført</u> <u>resultat</u> | <u>Foreslået</u> <u>udbytte for</u> <u>regnskabsåret</u> | <u>I alt</u> |
|---|---------------------------------------|--|------------------------------------|--|-------------------|
| 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 |
| Egenkapital 1. oktober 2024 | 125.000 | 8.966.522 | 6.551.598 | 1.100.000 | 16.743.120 |
| Udbetalt udbytte | 0 | 0 | 0 | -1.100.000 | -1.100.000 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 2.319.933 | -285.399 | 600.000 | 2.634.534 |
| Udloddet udbytte fra tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser | 0 | -1.550.000 | 1.550.000 | 0 | 0 |
| | 125.000 | 9.736.455 | 7.816.199 | 600.000 | 18.277.654 |

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

| <u>Note</u> | <u>2024/25</u> | <u>2023/24</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Årets resultat | 2.634.534 | 2.473.944 |
| 8 Reguleringer | -1.983.896 | -1.915.894 |
| 9 Ændring i driftskapital | <u>-1.870.072</u> | <u>526.167</u> |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | -1.219.434 | 1.084.217 |
| Renteindbetalinger og lignende | 215.435 | 216.527 |
| Renteudbetalinger og lignende | <u>-423</u> | <u>-1.646</u> |
| Pengestrøm fra ordinær drift | -1.004.422 | 1.299.098 |
| Betalt selskabsskat | <u>-137.992</u> | <u>-49.985</u> |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | <u>-1.142.414</u> | <u>1.249.113</u> |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -780.000 | 0 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 435.000 | 0 |
| Modtagne udbytter | <u>1.550.000</u> | <u>1.550.000</u> |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | <u>1.205.000</u> | <u>1.550.000</u> |
| Afdrag på langfristet gæld | -88.000 | -88.000 |
| Betalt udbytte | <u>-1.100.000</u> | <u>-1.100.000</u> |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | <u>-1.188.000</u> | <u>-1.188.000</u> |
| Ændring i likvider | -1.125.414 | 1.611.113 |
| Likvider 1. oktober | <u>2.386.633</u> | <u>775.520</u> |
| Likvider 30. september | <u>1.261.219</u> | <u>2.386.633</u> |
| | | |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | <u>1.261.219</u> | <u>2.386.633</u> |
| Likvider 30. september | <u>1.261.219</u> | <u>2.386.633</u> |

| | <u>2024/25</u> | <u>2023/24</u> |
|---|-----------------------|-------------------------|
| 1. Medarbejderforhold | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | |
| 2. Materielle anlægsaktiver | | |
| | Grund | Maskiner |
| Kostpris 1. oktober | 152.988 | 5.341.900 |
| Tilgang | 0 | 780.000 |
| Afgang | <u>0</u> | <u>-744.000</u> |
| Kostpris 30. september | <u>152.988</u> | <u>5.377.900</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober | 20.000 | 2.402.602 |
| Årets af- og nedskrivninger | 32.988 | 608.969 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | <u>0</u> | <u>-483.499</u> |
| Af- og nedskrivninger 30. september | <u>52.988</u> | <u>2.528.072</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | <u>100.000</u> | <u>2.849.828</u> |

| | <u>30/9 2025</u> | <u>30/9 2024</u> |
|--|-------------------|------------------|
| 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. oktober | 932.500 | 932.500 |
| Kostpris 30. september | 932.500 | 932.500 |
| Opskrivninger 1. oktober | 8.480.237 | 7.906.008 |
| Årets resultat, Feldborg Entreprenørforretning A/S | 1.798.040 | 1.614.381 |
| Udbytte | -1.350.000 | -1.350.000 |
| Årets resultat, Feldborg Transport A/S | 147.505 | 251.666 |
| Årets resultat, Madsen Ejendomme ApS | 8.874 | 58.182 |
| Opskrivninger 30. september | 9.084.656 | 8.480.237 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | 10.017.156 | 9.412.737 |
| Tilknyttede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Feldborg Entreprenørforretning A/S | Haderup | 75 % |
| Feldborg Transport A/S | Haderup | 100 % |
| Madsen Ejendomme ApS | Haderup | 100 % |

| | <u>30/9 2025</u> | <u>30/9 2024</u> |
|--|------------------|------------------|
| 4. Kapitalinteresser | | |
| Anskaffelsessum 1. oktober | 365.000 | 365.000 |
| Kostpris 30. september | 365.000 | 365.000 |
| Opskrivninger 1. oktober | 528.285 | 354.841 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 389.514 | 373.444 |
| Udbytte | -200.000 | -200.000 |
| Opskrivninger 30. september | 717.799 | 528.285 |
| Afskrivninger på goodwill 1. oktober | -42.000 | -18.000 |
| Årets afskrivninger på goodwill | -24.000 | -24.000 |
| Afskrivninger på goodwill 30. september | -66.000 | -42.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | 1.016.799 | 851.285 |
| I regnskabsposten indgår goodwill med | 174.000 | 198.000 |

Kapitalinteresser:

| | Hjemsted | Ejerandel |
|-----------------------|-----------------|------------------|
| HC Ørstedsvvej 37 ApS | Haderup | 50 % |
| Design-Smeden A/S | Stoholm Jyll | 20 % |

5. Gældsforpligtelser

| | Gæld i alt | Kortfristet del af langfristet gæld | Langfristet gæld | Restgæld efter 5 år |
|----------------------------|-------------------|--|-------------------------|----------------------------|
| | <u>30/9 2025</u> | <u>30/9 2025</u> | <u>30/9 2025</u> | <u>30/9 2025</u> |
| Kreditinstitutter i øvrigt | 66.000 | 66.000 | 0 | 0 |
| | 66.000 | 66.000 | 0 | 0 |

6. 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 2025 udgør 54 t.kr. Selskabets bankgæld udgår pr. 30. september 2025 i alt 0 kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut, der pr. 30. september 2025 udgør 66 t.kr., er der givet pant i maskiner, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2025 udgør i alt 242 t.kr.

7. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.
Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret ubegrænset for de to tilknyttede virksomheders samt en kapitalinteressens bankgæld. Virksomhedernes gæld til pengeinstitut udgør pr. 30. september 2025 i alt 767 t.kr.

Selskabet har kautioneret for en kapitalinteressens gæld til realkreditinstitut. Kapitalinteressens gæld til realkreditinstitut udgør pr. 30. september 2025 i alt 1.903 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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.

| | <u>2024/25</u> | <u>2023/24</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 8. Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | 641.957 | 520.285 |
| Avance ved afhændelse af anlægsaktiver | -174.499 | 0 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -1.954.419 | -1.924.229 |
| Indtægter af kapitalinteresser | -365.514 | -349.444 |
| Andre finansielle indtægter | -215.435 | -216.527 |
| Finansielle omkostninger | 423 | 1.646 |
| Skat af årets resultat | <u>83.591</u> | <u>52.375</u> |
| | <u>-1.983.896</u> | <u>-1.915.894</u> |

9. Ændring i driftskapital

| | | |
|--|--------------------------|-----------------------|
| Ændring i tilgodehavender | -1.879.706 | 539.506 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | <u>9.634</u> | <u>-13.339</u> |
| | <u>-1.870.072</u> | <u>526.167</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 sambeskatte 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.

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 salgpris med fradrag af salgskomkostninger 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 markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser, men ikke findes i modervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

Leasingkontrakter:

- Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor den tilknyttede virksomhed har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Igangværende arbejder for fremmed regning:

- Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

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 nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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.

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 nettorealisationsværdi.

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 nominel 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.

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.