

Jens Madsen Invest ApS

Tusbækvej 29A, Feldborg, 7540 Haderup

CVR-nr. 25 29 55 28

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. januar 2017.

Jens Madsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderup, den 8. december 2016

Direktion

Jens Madsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Jens Madsen Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jens Madsen Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. 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 selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Den uafhængige revisors erklæringer

Holstebro, den 8. december 2016

KRØYER PEDERSEN

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

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Jens Madsen Invest ApS Tusbækvej 29A, Feldborg 7540 Haderup
	Telefon: 97454377
	CVR-nr.: 25 29 55 28
	Stiftet: 4. april 2000
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 16. regnskabsår
Direktion	Jens Madsen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Jyske Bank
Dattervirksomheder	Feldborg Entreprenørforretning A/S, Haderup Feldborg Transport A/S, Haderup Madsen Ejendomme ApS, Haderup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten 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. Herudover er der i regnskabsåret stiftet et selskab, hvor aktiviteten er udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for det afsluttede regnskabsår udviser et overskud på 2.403 t.kr. mod et overskud på 1.907 t.kr. sidste år. Stigningen i resultatet skyldes væsentligst en stigning i indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Årets resultat for det afsluttede regnskabsår er tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 10.409 t.kr. mod 9.649 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 760 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst en stigning i kapitalandele, der delvis modsvares af et fald i materielle anlægsaktiver.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 6.326 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 60,8 % af de samlede aktiver på 10.409 t.kr., hvilket er en stigning på 19,1 procentpoint i forhold til sidste år.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år et uændret aktivitetsniveau.

Der forventes et positivt resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

På baggrund af ovennævnte forventes et positivt resultat i det kommende regnskabsår samt en stigende egenkapital.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

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.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som en konsekvens af, at årsregnskabet vil give et mere retvisende billede af virksomhedens aktiver og forpligtelser, finansielle stilling og resultat, ændret på følgende område:

De sambeskattede selskabers samlede andele af selskabsskatterne indregnes som aktiver og forpligtelser i balancen.

Tidligere blev de tilknyttede selskabers andele af selskabsskatterne alene anført som en hæftelse under eventualposter.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis

Ovenstående ændring har alene medført ændringer af balancesummen, der er forøget med 772 t.kr.

Årets resultat før og efter skat samt egenkapitalen er uændret.

For 2015 er årets resultat og egenkapital uændret, mens balancesummen pr. 30. september 2015 er forøget med 370 t.kr.

Bortset fra ovennævnte område er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelsen

Leje-/leasingindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration samt vedligeholdelse af maskiner.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle 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 forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Maskiner	5-7 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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 samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Jens Madsen Invest ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle 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 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Leasingforhold

Der er indgået operationel leasingkontrakt med udlejning af entreprenørmaskiner.

Leasingindtægterne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Leasingforholdet er indregnet i balancen som materielle anlægsaktiver. Aktiverne afskrives over kontraktens løbetid.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i kassekredit samt kassekredit ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter pengestrømmene ved optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Leje-/leasingindtægter	1.631.097	1.567.360
Andre eksterne omkostninger	-36.106	-49.449
Afskrivninger	<u>-635.725</u>	<u>-648.433</u>
Resultat før finansielle poster	959.266	869.478
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.776.950	1.391.073
Andre finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	25.008	9.484
1 Finansielle omkostninger	<u>-176.649</u>	<u>-215.425</u>
Resultat før skat	2.584.575	2.054.610
Skat af årets resultat	<u>-181.992</u>	<u>-147.902</u>
Årets resultat	<u>2.402.583</u>	<u>1.906.708</u>
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.776.950	1.391.073
Udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Overføres til overført resultat	<u>522.233</u>	<u>414.435</u>
Disponeret i alt	<u>2.402.583</u>	<u>1.906.708</u>

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
2 Grunde	152.988	258.684
2 Maskiner	4.407.034	5.427.063
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.560.022</u>	<u>5.685.747</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.966.266	3.139.316
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.966.266</u>	<u>3.139.316</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>9.526.288</u>	<u>8.825.063</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	19.577	375.155
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	771.707	369.678
Andre tilgodehavender	12.000	1.029
Periodeafgrænsningsposter	61.995	77.971
Tilgodehavender i alt	<u>865.279</u>	<u>823.833</u>
Likvide beholdninger	<u>17.762</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>883.041</u>	<u>823.833</u>
Aktiver i alt	<u>10.409.329</u>	<u>9.648.896</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
4	Anpartskapital	125.000	125.000
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.906.266	2.129.316
6	Overført resultat	2.190.957	1.668.724
7	Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
	Egenkapital i alt	<u>6.325.623</u>	<u>4.024.240</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	516.145	510.989
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>516.145</u>	<u>510.989</u>
Gældsforpligtelser			
8	Gæld til pengeinstitut	41.700	147.753
8	Leasingforpligtelser	1.572.372	2.375.516
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.614.072</u>	<u>2.523.269</u>
8	Kortfristet del af langfristet gæld	835.900	1.015.600
	Gæld til pengeinstitut	0	301.517
	Gæld til tilknyttede virksomheder	74.638	757.430
	Selskabsskat	887.472	380.286
	Anden gæld	155.479	135.565
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.953.489</u>	<u>2.590.398</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>3.567.561</u>	<u>5.113.667</u>
	Passiver i alt	<u>10.409.329</u>	<u>9.648.896</u>
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
10 Eventualposter			

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Årets resultat	2.402.583	1.906.708
11 Reguleringer	-807.592	-388.797
12 Ændring i driftskapital	-302.295	280.707
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.292.696	1.798.618
Renteindbetalinger og lignende	25.008	9.484
Renteudbetalinger og lignende	-176.649	-215.425
Pengestrøm fra ordinær drift	1.141.055	1.592.677
Betalt selskabsskat	-71.679	-267.746
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.069.376	1.324.931
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-2.384.900
Salg af materielle anlægsaktiver	490.000	815.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-50.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	440.000	-1.569.900
Optagelse af langfristet gæld	0	2.039.900
Afdrag på langfristet gæld	-1.088.897	-1.794.966
Betalt udbytte	-101.200	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.190.097	244.934
Ændring i likvider	319.279	-35
Likvider 1. oktober	-301.517	-301.482
Likvider 30. september	17.762	-301.517
Likvider		
Likvide beholdninger	17.762	0
Kortfristet gæld til pengeinstitut	0	-301.517
Likvider 30. september	17.762	-301.517

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttet virksomhed	36.606	36.139
Andre renteomkostninger	140.043	179.286
	<u>176.649</u>	<u>215.425</u>
2. Materielle anlægsaktiver		
	<u>Grunde</u>	<u>Maskiner</u>
Kostpris 1. oktober	258.684	7.508.900
Afgang	-105.696	-756.000
Kostpris 30. september	<u>152.988</u>	<u>6.752.900</u>
Afskrivninger 1. oktober	0	2.081.837
Årets afskrivninger	0	645.082
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-381.053
Afskrivninger 30. september	<u>0</u>	<u>2.345.866</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>152.988</u>	<u>4.407.034</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		<u>3.549.527</u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2015	<u>138.100</u>	

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	1.010.000	1.010.000
Tilgang i årets løb	<u>50.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september	<u>1.060.000</u>	<u>1.010.000</u>
Opskrivninger 1. oktober	2.129.316	738.243
Årets resultat, Feldborg Entreprenørforretning A/S	1.366.686	1.170.883
Årets resultat, Feldborg Transport A/S	388.265	220.190
Årets resultat, Madsen Ejendomme ApS	<u>21.999</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. september	<u>3.906.266</u>	<u>2.129.316</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>4.966.266</u>	<u>3.139.316</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Feldborg Entreprenørforretning A/S	Haderup	100 %
Feldborg Transport A/S	Haderup	100 %
Madsen Ejendomme ApS	Haderup	100 %
	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
4. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. oktober	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på anpartskapitalen:		
Kontant kapitalnedsættelse med nom. 55.000 kr. til kurs 1.078,18 den 28/4 2014.		
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. oktober	2.129.316	738.243
Resultatandel	<u>1.776.950</u>	<u>1.391.073</u>
	<u>3.906.266</u>	<u>2.129.316</u>

Noter

	30/9 2016	30/9 2015		
6. Overført resultat				
Overført resultat 1. oktober	1.668.724	1.254.289		
Årets overførte resultat	522.233	414.435		
	2.190.957	1.668.724		
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. oktober	101.200	0		
Udbetalt udbytte	-101.200	0		
Udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200		
	103.400	101.200		
8. Gældsforpligtelser				
	Afdrag	Restgæld	Gæld i alt	Gæld i alt
	første år	efter 5 år	30/9 2016	30/9 2015
Gæld til pengeinstitut	104.900	0	146.600	245.353
Leasingforpligtelser	731.000	0	2.303.372	3.293.516
	835.900	0	2.449.972	3.538.869

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt løsørejerpantebreve på i alt 1.700 t.kr., der giver pant i materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 123 t.kr. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld i pengeinstitut i henholdsvis Jens Madsen Invest ApS, Feldborg Entreprenørforretning A/S og Feldborg Transport A/S, der pr. 30. september 2016 udgør henholdsvis 147 t.kr., 1.322 t.kr. og 0 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut i Jens Madsen Invest ApS, Feldborg Entreprenørforretning A/S og Feldborg Transport A/S, der pr. 30. september 2016 udgør henholdsvis 147 t.kr., 1.322 t.kr. og 0 t.kr., er der givet pant i aktier i de tilknyttede virksomheder Feldborg Entreprenørforretning A/S og Feldborg Transport A/S, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør henholdsvis 3.847 t.kr. og 1.047 t.kr.

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 3.550 t.kr., jævnfør note 2, er finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2016 udgør 2.303 t.kr.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 30. september 2016 i alt 2.186 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 udgør 0 t.kr.

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

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
11. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	635.725	648.433
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.776.950	-1.391.073
Andre finansielle indtægter	-25.008	-9.484
Finansielle omkostninger	176.649	215.425
Skat af årets resultat	181.992	147.902
	<u>-807.592</u>	<u>-388.797</u>
12. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	360.583	102.744
Ændring i gæld til tilknyttede virksomheder og anden gæld	-662.878	177.963
	<u>-302.295</u>	<u>280.707</u>