

Jens Madsen Invest ApS

Tusbækvej 29A, Feldborg, 7540 Haderup

CVR-nr. 25 29 55 28

Årsrapport

2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. januar 2018.

Jens Madsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 12 |
| Balance | 13 |
| Pengestrømsopgørelse | 15 |
| Noter | 16 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderup, den 5. januar 2018

Direktion

Jens Madsen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Jens Madsen Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jens Madsen Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 5. januar 2018

KRØYER PEDERSEN

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

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 29385

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 17. 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 samt udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat har i 2016/17 udgjort et overskud på 1.840 t.kr. mod et overskud sidste år på 2.403 t.kr. Faldet i årets resultat skyldes dels et fald i omsætningen og dels et fald i indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Årets resultat for det afsluttede regnskabsår er tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 11.013 t.kr. mod 10.409 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 604 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst en stigning i tilgodehavender, der delvis modsvares af et fald i kapitalandele.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 8.062 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 73,2 % af de samlede aktiver på 11.013 t.kr., hvilket er en stigning på 12,4 procentpoint i forhold til sidste år.

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 at de vedrører regnskabsperioden.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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. 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.

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:

| | 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet 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 leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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 nettosalgspris 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 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.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

Anvendt regnskabspraksis

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. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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 nominal værdi.

Leasingforhold

Der er indgået operationel leasingkontrakt med udlejning af entreprenørmaskiner.

Anvendt regnskabspraksis

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

Pengestrømsopgørelse

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

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 virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| <u>Note</u> | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> |
|---|------------------|------------------|
| Leje-/leasingindtægter | 1.369.314 | 1.631.097 |
| Andre driftsindtægter | 0 | 25.053 |
| Andre eksterne omkostninger | -41.715 | -36.106 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -639.033 | -645.082 |
| Andre driftsomkostninger | 0 | -15.696 |
| Resultat før finansielle poster | 688.566 | 959.266 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.330.455 | 1.776.950 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | 21.498 | 0 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 20.261 | 25.008 |
| 2 Finansielle omkostninger | -74.385 | -176.649 |
| Resultat før skat | 1.986.395 | 2.584.575 |
| Skat af årets resultat | -146.643 | -181.992 |
| Årets resultat | 1.839.752 | 2.402.583 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -605.380 | 1.776.950 |
| Udbytte for regnskabsåret | 600.000 | 103.400 |
| Overføres til overført resultat | 1.845.132 | 522.233 |
| Disponeret i alt | 1.839.752 | 2.402.583 |

Balance 30. september

| Aktiver | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 Grund | | 152.988 | 152.988 |
| 3 Maskiner | | 3.768.001 | 4.407.034 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | | <u>3.920.989</u> | <u>4.560.022</u> |
| 4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 4.233.386 | 4.966.266 |
| 5 Gældsbev | | 426.500 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | <u>4.659.886</u> | <u>4.966.266</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>8.580.875</u> | <u>9.526.288</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 638.269 | 19.577 |
| Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | | 834.482 | 771.707 |
| Andre tilgodehavender | | 271.515 | 12.000 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 51.680 | 61.995 |
| Tilgodehavender i alt | | <u>1.795.946</u> | <u>865.279</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>635.981</u> | <u>17.762</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>2.431.927</u> | <u>883.041</u> |
| Aktiver i alt | | <u>11.012.802</u> | <u>10.409.329</u> |

Balance 30. september

| Passiver | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Egenkapital | | |
| 6 Anpartskapital | 125.000 | 125.000 |
| 7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 3.300.886 | 3.906.266 |
| 8 Overført resultat | 4.036.089 | 2.190.957 |
| 9 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 600.000 | 103.400 |
| Egenkapital i alt | <u>8.061.975</u> | <u>6.325.623</u> |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 530.876 | 516.145 |
| Hensatte forpligtelser i alt | <u>530.876</u> | <u>516.145</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| 10 Gæld til pengeinstitutter | 0 | 41.700 |
| 11 Leasingforpligtelser | 427.841 | 1.572.372 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>427.841</u> | <u>1.614.072</u> |
| 12 Kortfristet del af langfristet gæld | 770.000 | 835.900 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 51.994 | 74.638 |
| Selskabsskat | 1.042.230 | 887.472 |
| Anden gæld | 127.886 | 155.479 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>1.992.110</u> | <u>1.953.489</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>2.419.951</u> | <u>3.567.561</u> |
| Passiver i alt | <u>11.012.802</u> | <u>10.409.329</u> |

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
14 Eventualposter

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

| <u>Note</u> | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Årets resultat | 1.839.752 | 2.402.583 |
| 15 Reguleringer | -512.153 | -807.592 |
| 16 Ændring i driftskapital | -918.129 | -302.295 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 409.470 | 1.292.696 |
| Renteindbetalinger og lignende | 41.759 | 25.008 |
| Renteudbetalinger og lignende | -74.385 | -176.649 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | 376.844 | 1.141.055 |
| Betalt selskabsskat | -39.929 | -71.679 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 336.915 | 1.069.376 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 0 | 490.000 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | 0 | -50.000 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver | 716.500 | 0 |
| Modtagne udbytter | 1.346.835 | 0 |
| Udlån | -426.500 | 0 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | 1.636.835 | 440.000 |
| Afdrag på langfristet gæld | -1.252.131 | -1.088.897 |
| Betalt udbytte | -103.400 | -101.200 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -1.355.531 | -1.190.097 |
| Ændring i likvider | 618.219 | 319.279 |
| Likvider 1. oktober | 17.762 | -301.517 |
| Likvider 30. september | 635.981 | 17.762 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 635.981 | 17.762 |
| Likvider 30. september | 635.981 | 17.762 |

Noter

| | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> |
|--|-----------------------|-------------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>1</u> | <u>1</u> |
| 2. Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 1.994 | 36.606 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>72.391</u> | <u>140.043</u> |
| | <u>74.385</u> | <u>176.649</u> |
| 3. Materielle anlægsaktiver | | |
| | <u>Grund</u> | <u>Maskiner</u> |
| Kostpris 1. oktober | <u>152.988</u> | <u>6.752.900</u> |
| Kostpris 30. september | <u>152.988</u> | <u>6.752.900</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober | 0 | 2.345.866 |
| Årets afskrivninger | <u>0</u> | <u>639.033</u> |
| Af- og nedskrivninger 30. september | <u>0</u> | <u>2.984.899</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | <u>152.988</u> | <u>3.768.001</u> |
| Ejendomsvurdering 1. oktober 2016 | <u>138.100</u> | |

Noter

| | <u>30/9 2017</u> | <u>30/9 2016</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. oktober | 1.060.000 | 1.010.000 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 50.000 |
| Afgang i årets løb | <u>-127.500</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 30. september | <u>932.500</u> | <u>1.060.000</u> |
| Opskrivninger 1. oktober | 3.906.266 | 2.129.316 |
| Årets resultat, Feldborg Entreprenørforretning A/S | 1.061.981 | 1.366.686 |
| Årets resultat, Feldborg Transport A/S | 129.707 | 388.265 |
| Årets resultat, Madsen Ejendomme ApS | 47.267 | 21.999 |
| Årets tilbageførsler på afgang | -497.500 | 0 |
| Udbytte | <u>-1.346.835</u> | <u>0</u> |
| Opskrivninger 30. september | <u>3.300.886</u> | <u>3.906.266</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | <u>4.233.386</u> | <u>4.966.266</u> |
| Tilknyttede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Feldborg Entreprenørforretning A/S | Haderup | 75 % |
| Feldborg Transport A/S | Haderup | 100 % |
| Madsen Ejendomme ApS | Haderup | 100 % |
| | <u>30/9 2017</u> | <u>30/9 2016</u> |
| 5. Gældsbev | | |
| Gældsbev | 676.500 | 0 |
| Kortfristet del af gældsbev | <u>-250.000</u> | <u>0</u> |
| | <u>426.500</u> | <u>0</u> |
| 6. Anpartskapital | | |
| Anpartskapital 1. oktober | 125.000 | 125.000 |
| | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> |

Noter

| | <u>30/9 2017</u> | <u>30/9 2016</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. oktober | 3.906.266 | 2.129.316 |
| Resultatandel | <u>-605.380</u> | <u>1.776.950</u> |
| | <u>3.300.886</u> | <u>3.906.266</u> |
| 8. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. oktober | 2.190.957 | 1.668.724 |
| Årets overførte resultat | <u>1.845.132</u> | <u>522.233</u> |
| | <u>4.036.089</u> | <u>2.190.957</u> |
| 9. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. oktober | 103.400 | 101.200 |
| Udbetalt udbytte | -103.400 | -101.200 |
| Udbytte for regnskabsåret | <u>600.000</u> | <u>103.400</u> |
| | <u>600.000</u> | <u>103.400</u> |
| 10. Gæld til pengeinstitutter | | |
| Gæld til pengeinstitutter i alt | 0 | 146.600 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | <u>0</u> | <u>-104.900</u> |
| | <u>0</u> | <u>41.700</u> |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 11. Leasingforpligtelser | | |
| Leasingforpligtelser i alt | 1.197.841 | 2.303.372 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | <u>-770.000</u> | <u>-731.000</u> |
| | <u>427.841</u> | <u>1.572.372</u> |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | <u>0</u> | <u>0</u> |

Noter

| | <u>30/9 2017</u> | <u>30/9 2016</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 12. Kortfristet del af langfristet gæld | | |
| Gæld til pengeinstitut | 0 | 104.900 |
| Leasingforpligtelser | <u>770.000</u> | <u>731.000</u> |
| | <u>770.000</u> | <u>835.900</u> |

13. 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 2017 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 2017 udgør henholdsvis 0 t.kr., 1.163 t.kr. og 197 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 2017 udgør henholdsvis, 0 t.kr., 1.163 t.kr. og 197 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 2017 udgør henholdsvis 2.937 t.kr. og 1.177 t.kr.

Maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 2073 t.kr., jævnfør note 3, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2017 udgør 1.198 t.kr.

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret ubegrænset for to tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 30. september 2017 i alt 969 t.kr.

Selskabet har kautioneret for en tilknyttet virksomheders banklån. Den tilknyttede virksomheders gæld til pengeinstitut udgør pr. 30. september 2017 1.163 t.kr. Kautionen kan maksimalt gøres gældende for 1.000 t.kr.

Sambeskatning

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

Noter

14. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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 0 t.kr.

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

| | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> |
|---|------------------------|------------------------|
| 15. Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 639.033 | 645.082 |
| Avance ved afhændelse af anlægsaktiver | 0 | -9.357 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -1.330.455 | -1.776.950 |
| Andre finansielle indtægter | -41.759 | -25.008 |
| Finansielle omkostninger | 74.385 | 176.649 |
| Skat af årets resultat | 146.643 | 181.992 |
| | <u>-512.153</u> | <u>-807.592</u> |
| 16. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i tilgodehavender | -867.892 | 360.583 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | -50.237 | -662.878 |
| | <u>-918.129</u> | <u>-302.295</u> |