

# Jens Madsen Invest ApS

Tusbækvej 31, Feldborg, 7540 Haderup

CVR-nr. 25 29 55 28

## Årsrapport

2020/21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. januar 2022.

---

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 2020 - 30. september 2021</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Pengestrømsopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020/21 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderup, den 6. januar 2022

### **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 2020 - 30. september 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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 6. januar 2022

### **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 21. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Jens Madsen, direktør
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Bankforbindelse</b>	Danske Andelskassers Bank A/S
<b>Dattervirksomheder</b>	Feldborg Entreprenørforretning A/S, Haderup Feldborg Transport A/S, Haderup Madsen Ejendomme ApS, Haderup
<b>Kapitalinteresse</b>	HC Ørstedesvej 37 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 2020/21 udgjort et overskud på 1.411 t.kr. mod et overskud sidste år på 1.334 t.kr.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 12.598 t.kr. mod 11.821 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 777 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst en stigning i kapitalandele i tilknyttede virksomheder og tilgodehavender.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 11.366 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 90,2 % af de samlede aktiver på 12.598 t.kr., hvilket er en stigning på 3,5 procentpoint i forhold til sidste år.

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

<u>Note</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Leje-/leasingindtægter	628.474	800.662
Andre driftsindtægter	117.012	150.000
Andre eksterne omkostninger	-40.679	-33.488
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-469.522	-605.315
Andre driftsomkostninger	-41.558	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>193.727</b>	<b>311.859</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.187.662	1.036.455
Indtægt af kapitalinteresse	21.614	1.512
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver- der, der er anlægsaktiver	6.266	8.146
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	63.529	94.065
Andre finansielle indtægter	249	0
Finansielle omkostninger	-14.105	-33.394
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.458.942</b>	<b>1.418.643</b>
Skat af årets resultat	-47.508	-84.536
<b>Årets resultat</b>	<b>1.411.434</b>	<b>1.334.107</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.209.276	1.037.967
Udbytte for regnskabsåret	600.000	300.000
Disponeret fra overført resultat	-397.842	-3.860
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.411.434</b>	<b>1.334.107</b>



**Balance 30. september**


---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Grund	132.988	132.988
2 Maskiner	2.873.588	2.902.656
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.006.576</u>	<u>3.035.644</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.775.047	4.887.385
4 Kapitalinteresse	48.126	26.512
5 Gældsbev.	0	196.382
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.823.173</u>	<u>5.110.279</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>8.829.749</u></b>	<b><u>8.145.923</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.764.269	1.596.322
Tilgodehavender hos kapitalinteresse	350.100	295.000
Tilgodehavende selskabsskat	0	108.423
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	331.377	119.854
Andre tilgodehavender	163.627	40.979
Tilgodehavender i alt	<u>2.609.373</u>	<u>2.160.578</u>
Likvide beholdninger	<u>1.159.112</u>	<u>1.514.495</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>3.768.485</u></b>	<b><u>3.675.073</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>12.598.234</u></b>	<b><u>11.820.996</u></b>

**Balance 30. september**

<b>Passiver</b>		
Note	2021	2020
<b>Egenkapital</b>		
Anpartskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.165.673	3.956.397
Overført resultat	5.474.973	5.872.815
Foreslået udbytte for regnskabsåret	600.000	300.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>11.365.646</b>	<b>10.254.212</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	453.341	477.531
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>453.341</b>	<b>477.531</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Kreditinstitutter i øvrigt	443.331	732.887
6 Langfristede gældsforpligtelser i alt	443.331	732.887
6 Kortfristet del af langfristet gæld	93.336	210.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	32.971	22.000
Selskabsskat	163.258	0
Skyldig selskabsskat til tilknyttet virksomhed	8.767	67.945
Anden gæld	37.584	56.421
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	335.916	356.366
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>779.247</b>	<b>1.089.253</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>12.598.234</b>	<b>11.820.996</b>

7 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

8 **Eventualposter**

## Egenkapitalopgørelse

---

	<b>Anparts- kapital</b>	<b>Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi- metode</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. oktober 2019	125.000	2.918.430	5.876.675	110.600	9.030.705
Udbetalt udbytte	0	0	0	-110.600	-110.600
Resultatandel	0	1.037.967	-3.860	300.000	1.334.107
Egenkapital 1. oktober 2020	125.000	3.956.397	5.872.815	300.000	10.254.212
Udbetalt udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000
Resultatandel	0	1.209.276	-397.842	600.000	1.411.434
	<b>125.000</b>	<b>5.165.673</b>	<b>5.474.973</b>	<b>600.000</b>	<b>11.365.646</b>

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

<u>Note</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Årets resultat	1.411.434	1.334.107
9 Reguleringer	-846.639	-566.933
10 Ændring i driftskapital	-237.179	597.300
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	327.616	1.364.474
Renteindbetalinger og lignende	70.044	102.211
Renteudbetalinger og lignende	-14.105	-33.394
Pengestrøm fra ordinær drift	383.555	1.433.291
Betalt selskabsskat	-70.718	-184.106
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>312.837</b>	<b>1.249.185</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-835.000	-1.650.000
Salg af materielle anlægsaktiver	493.000	650.000
Modtaget afdrag på gældsbeholdninger	80.000	0
Modtagne udbytter	300.000	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>38.000</b>	<b>-1.000.000</b>
Optagelse af langfristet gæld	560.000	0
Afdrag på langfristet gæld	-966.220	770.999
Betalt udbytte	-300.000	-110.600
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-706.220</b>	<b>660.399</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-355.383</b>	<b>909.584</b>
Likvider 1. oktober	1.514.495	604.911
<b>Likvider 30. september</b>	<b>1.159.112</b>	<b>1.514.495</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	1.159.112	1.514.495
<b>Likvider 30. september</b>	<b>1.159.112</b>	<b>1.514.495</b>

**Noter**


---

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>		
	<u><b>Grund</b></u>	<u><b>Maskiner</b></u>
Kostpris 1. oktober	152.988	5.272.000
Tilgang	0	835.000
Afgang	<u>0</u>	<u>-1.110.000</u>
<b>Kostpris 30. september</b>	<u><b>152.988</b></u>	<u><b>4.997.000</b></u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	20.000	2.369.344
Årets afskrivninger	0	446.522
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-692.454</u>
<b>Af- og nedskrivninger 30. september</b>	<u><b>20.000</b></u>	<u><b>2.123.412</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<u><b>132.988</b></u>	<u><b>2.873.588</b></u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2020	<u>138.100</u>	

## Noter

	30/9 2021	30/9 2020
<b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober	932.500	932.500
<b>Kostpris 30. september</b>	<b>932.500</b>	<b>932.500</b>
Opskrivninger 1. oktober	3.954.885	2.918.430
Årets resultat, Feldborg Entreprenørforretning A/S	973.177	814.996
Årets resultat, Feldborg Transport A/S	173.692	171.656
Årets resultat, Madsen Ejendomme ApS	40.793	49.803
Udbytte	-300.000	0
<b>Opskrivninger 30. september</b>	<b>4.842.547</b>	<b>3.954.885</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>5.775.047</b>	<b>4.887.385</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 %
	30/9 2021	30/9 2020
<b>4. Kapitalinteresse</b>		
Anskaffelsessum 1. oktober	25.000	25.000
<b>Kostpris 30. september</b>	<b>25.000</b>	<b>25.000</b>
Opskrivninger 1. oktober	1.512	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	21.614	1.512
<b>Opskrivninger 30. september</b>	<b>23.126</b>	<b>1.512</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>48.126</b>	<b>26.512</b>
<b>Kapitalinteresse:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
HC Ørstedsvvej 37 ApS	Haderup	50 %

## Noter

	<u>30/9 2021</u>	<u>30/9 2020</u>
<b>5. Gældsbev</b>		
Gældsbev	138.627	212.361
Kortfristet del af gældsbev	<u>-138.627</u>	<u>-15.979</u>
	<b>0</b>	<b>196.382</b>

## 6. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 30/9 2021</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 30/9 2021</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	<u>536.667</u>	<u>93.336</u>	<u>443.331</u>	<u>69.987</u>
	<b>536.667</b>	<b>93.336</b>	<b>443.331</b>	<b>69.987</b>

## 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 2021 udgør 79 t.kr. Selskabets bankgæld udgør pr. 30. september 2021 i alt 0 t.kr.

Til sikkerhed for selskabets gæld til kreditinstitut, der pr. 30. september 2021 udgør i alt 537 t.kr. er der givet pant i maskiner, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 i alt udgør 800 t.kr.

## 8. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret ubegrænset for to tilknyttede virksomheders bankgæld. De tilknyttede virksomheders gæld til pengeinstitut udgør pr. 30. september 2021 i alt 1.962 t.kr.

Selskabet har kautioneret for kapitalinteressens bankgæld. Kapitalinteressens bankgæld udgør pr. 30. september 2021 i alt 510 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

---

### 8. 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 estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
<b>9. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	446.522	605.315
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-75.454	-150.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.187.662	-1.036.455
Indtægt af kapitalinteresse	-21.614	-1.512
Andre finansielle indtægter	-70.044	-102.211
Finansielle omkostninger	14.105	33.394
Skat af årets resultat	47.508	84.536
	<u><b>-846.639</b></u>	<u><b>-566.933</b></u>
<b>10. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	-229.313	590.985
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-7.866	6.315
	<u><b>-237.179</b></u>	<u><b>597.300</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, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation. Årsrapporten 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.

#### Andre driftsomkostninger

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

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

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

#### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

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 revideres 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	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 salgpris 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 kapitalinteresse 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse**

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse.

#### **Tilgodehavender**

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

#### **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 kapitalinteresse 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 de tilknyttede virksomheders 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 selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### 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, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, 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 immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

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

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger.