

# **Entreprenørselskabet Brdr. Madsen & Jun. Skødstrup ApS**

Grenåvej 739  
8541 Skødstrup

CVR-nr. 48 55 17 18

## **Årsrapport for 2016/17**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. november 2017

---

Gert Madsen  
dirigent

# Indholdsfortegnelse

|   | <b>Side</b> |
|---|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                              |             |
| Ledespåtegning                                  | 1           |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2           |
| <br>  |             |
| <b>Ledelsesberetning</b>                        |             |
| Selskabsoplysninger                             | 3           |
| Ledelsesberetning                               | 4           |
| <br>  |             |
| <b>Årsregnskab</b>                              |             |
| Anvendt regnskabspraksis                        | 5           |
| Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september    | 9           |
| Balance 30. september                           | 10          |
| Noter til årsrapporten                          | 12          |

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Entreprenørselskabet Brdr. Madsen & Jun. Skødstrup ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2017/18 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skødstrup, den 15. november 2017

### Direktion

Gert Rode Madsen  
direktør

### Bestyrelse

Lissie Skovgaard Madsen  
formand

Gert Rode Madsen

Sonni Rode Madsen

Pia Skovgaard Rode Møller

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Til kapitalejerne i Entreprenørselskabet Brdr. Madsen & Jun. Skødstrup ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Entreprenørselskabet Brdr. Madsen & Jun. Skødstrup ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 15. november 2017

Kroghede  
Statsautoriseret Revisionsvirksomhed  
CVR-nr. 32 76 07 75

Thomas Kroghede  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

|                   |   |
|-------------------|---|
| <b>Selskabet</b>  | Entreprenørselskabet Brdr. Madsen & Jun. Skødstrup ApS<br>Grenåvej 739<br>8541 Skødstrup<br><br>Telefon: 86992555<br><br>CVR-nr.: 48 55 17 18<br>Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017<br>Hjemsted: Aarhus |
| <b>Bestyrelse</b> | Lissie Skovgaard Madsen, formand<br>Gert Rode Madsen<br>Sonni Rode Madsen<br>Pia Skovgaard Rode Møller  |
| <b>Direktion</b>  | Gert Rode Madsen, direktør  |
| <b>Revisor</b>    | Kroghede<br>Statsautoriseret Revisionsvirksomhed<br>Sortemosevej 77<br>8530 Hjortshøj   |

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er investering i værdipapirer.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 1.941.500, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 18.097.338.

Selskabet har i årets løb afviklet aktivitet med jordarbejde, og i forbindelse hermed frasolgt driftsmidler.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Entreprenørselskabet Brdr. Madsen & Jun. Skødstrup ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Af- og nedskrivninger

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

### 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 finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Indtægter af kapitalandele i Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.



## Anvendt regnskabspraksis

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

|   | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Øvrige bygninger                        | 50 år    | 70 %      |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 8-10 år  | 0 %       |
| Indretning af lejede lokaler            | 10 år    | 0 %       |

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### Egenkapital

#### Udbytte

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

### Selskabsskat og udskudt skat

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

## Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

### Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

|   | <u>Note</u> | <u>2016/17</u><br>kr.   | <u>2015/16</u><br>kr. |
|---|-------------|-------------------------|-----------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>  |             | <b>71.153</b>           | <b>-117.458</b>       |
| Personaleomkostninger   | 1           | -146.376                | -301.457              |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2           | <u>511.649</u>          | <u>-231.541</u>       |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                            |             | <b>436.426</b>          | <b>-650.456</b>       |
| Finansielle indtægter   | 3           | 2.193.960               | 1.125.730             |
| Finansielle omkostninger  | 4           | <u>-157.900</u>         | <u>-186.055</u>       |
| <b>Resultat før skat</b>  |             | <b>2.472.486</b>        | <b>289.219</b>        |
| Skat af årets resultat  | 5           | <u>-530.986</u>         | <u>-63.758</u>        |
| <b>Årets resultat</b>   |             | <b><u>1.941.500</u></b> | <b><u>225.461</u></b> |
| <br>  |             |                         |                       |
| Foreslået udbytte   |             | 400.000                 | 0                     |
| Overført resultat   |             | <u>1.541.500</u>        | <u>225.461</u>        |
|   |             | <b><u>1.941.500</u></b> | <b><u>225.461</u></b> |

## Balance 30. september

|   | <u>Note</u> | <u>2016/17</u><br>kr.           | <u>2015/16</u><br>kr.           |
|---|-------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Aktiver</b>                              |             |                                 |                                 |
| Grunde og bygninger                         |             | 266.534                         | 268.190                         |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     |             | 42.857                          | 312.968                         |
| Indretning af lejede lokaler                |             | 0                               | 241.584                         |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>             | 6           | <u><b>309.391</b></u>           | <u><b>822.742</b></u>           |
| Andre tilgodehavender                       |             | 8.900.000                       | 9.400.000                       |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>            |             | <u><b>8.900.000</b></u>         | <u><b>9.400.000</b></u>         |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                  |             | <u><b>9.209.391</b></u>         | <u><b>10.222.742</b></u>        |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser |             | 1.280.945                       | 81.130                          |
| Andre tilgodehavender                       |             | 2.000.000                       | 2.995.698                       |
| Udskudt skatteaktiv                         |             | 1.163.132                       | 1.694.118                       |
| Selskabsskat                                |             | 71.840                          | 69.632                          |
| <b>Tilgodehavender</b>                      |             | <u><b>4.515.917</b></u>         | <u><b>4.840.578</b></u>         |
| Værdipapirer                                |             | 8.651.508                       | 6.760.444                       |
| <b>Værdipapirer</b>                         |             | <u><b>8.651.508</b></u>         | <u><b>6.760.444</b></u>         |
| <b>Likvide beholdninger</b>                 |             | <u><b>4.136.088</b></u>         | <u><b>2.847.982</b></u>         |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>              |             | <u><b>17.303.513</b></u>        | <u><b>14.449.004</b></u>        |
| <b>Aktiver i alt</b>                        |             | <u><u><b>26.512.904</b></u></u> | <u><u><b>24.671.746</b></u></u> |

## Balance 30. september

|  | <u>Note</u> | <u>2016/17</u><br>kr.    | <u>2015/16</u><br>kr.    |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Passiver</b>                          |             |                          |                          |
| Virksomhedskapital                       |             | 1.000.000                | 1.000.000                |
| Overført resultat                        |             | 16.697.338               | 15.155.838               |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret      |             | 400.000                  | 0                        |
| <b>Egenkapital</b>                       | 7           | <b><u>18.097.338</u></b> | <b><u>16.155.838</u></b> |
| Andre kreditinstitutter                  |             | 8.110.543                | 8.318.816                |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>   | 8           | <b><u>8.110.543</u></b>  | <b><u>8.318.816</u></b>  |
| Banker                                   |             | 0                        | 15.338                   |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser |             | 10.000                   | 12.000                   |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse    |             | 6.284                    | 5.834                    |
| Anden gæld                               |             | 288.739                  | 163.920                  |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>   |             | <b><u>305.023</u></b>    | <b><u>197.092</u></b>    |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          |             | <b><u>8.415.566</u></b>  | <b><u>8.515.908</u></b>  |
| <b>Passiver i alt</b>                    |             | <b><u>26.512.904</u></b> | <b><u>24.671.746</u></b> |
| Leje og leasingforpligtelser             | 9           |                          |                          |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser    | 10          |                          |                          |

## Noter

|  | <u>2016/17</u>          | <u>2015/16</u>          |
|--|-------------------------|-------------------------|
|  | kr.                     | kr.                     |
| <b>1 Personaleomkostninger</b>   |                         |                         |
| Lønninger  | 72.666                  | 186.320                 |
| Pensioner  | 8.904                   | 31.931                  |
| Andre omkostninger til social sikring  | 13.818                  | 24.277                  |
| Andre personaleomkostninger  | <u>50.988</u>           | <u>58.929</u>           |
|  | <b><u>146.376</u></b>   | <b><u>301.457</u></b>   |
| <br>   |                         |                         |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere                                 | <u>1</u>                | <u>2</u>                |
| <br>   |                         |                         |
| Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt. |                         |                         |
| <br>   |                         |                         |
| <b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>     |                         |                         |
| Afskrivninger materielle anlægsaktiver   | 3.934                   | 231.541                 |
| Gevinst og tab ved afhændelse  | <u>-515.583</u>         | <u>0</u>                |
|  | <b><u>-511.649</u></b>  | <b><u>231.541</u></b>   |
| <br>   |                         |                         |
| <b>3 Finansielle indtægter</b>   |                         |                         |
| Andre finansielle indtægter  | 1.985.687               | 1.125.730               |
| Kursreguleringer   | <u>208.273</u>          | <u>0</u>                |
|  | <b><u>2.193.960</u></b> | <b><u>1.125.730</u></b> |
| <br>   |                         |                         |
| <b>4 Finansielle omkostninger</b>  |                         |                         |
| Andre finansielle omkostninger   | 157.900                 | 178.226                 |
| Valutakurstab  | <u>0</u>                | <u>7.829</u>            |
|  | <b><u>157.900</u></b>   | <b><u>186.055</u></b>   |

## Noter

|                                 | <u>2016/17</u>        | <u>2015/16</u>       |
|---------------------------------|-----------------------|----------------------|
|                                 | kr.                   | kr.                  |
| <b>5 Skat af årets resultat</b> |                       |                      |
| Årets udskudte skat             | 530.986               | 63.758               |
|                                 | <b><u>530.986</u></b> | <b><u>63.758</u></b> |

## 6 Materielle anlægsaktiver

|   | <u>Grunde og byg-</u> | <u>Andre anlæg,</u>      | <u>Indretning af leje-</u> |
|---|-----------------------|--------------------------|----------------------------|
|   | <u>ninger</u>         | <u>driftsmateriel og</u> | <u>de lokaler</u>          |
|   |                       | <u>inventar</u>          |                            |
| Kostpris 1. oktober 2016                                | 318.050               | 1.879.721                | 567.800                    |
| Afgang i årets løb                                      | 0                     | -1.794.007               | -567.800                   |
| Kostpris 30. september 2017                             | <u>318.050</u>        | <u>85.714</u>            | <u>0</u>                   |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016                   | 49.860                | 1.566.753                | 326.217                    |
| Årets afskrivninger                                     | 1.656                 | 2.278                    | 0                          |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | 0                     | -1.526.174               | -326.217                   |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2017                | <u>51.516</u>         | <u>42.857</u>            | <u>0</u>                   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>         | <b><u>266.534</u></b> | <b><u>42.857</u></b>     | <b><u>0</u></b>            |

## Noter

### 7 Egenkapital

|                                       | Virksomheds-<br>kapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs-<br>året | I alt             |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2016           | 1.000.000               | 15.155.838        | 0  | 16.155.838        |
| Årets resultat                        | 0                       | 1.541.500         | 400.000                                  | 1.941.500         |
| <b>Egenkapital 30. september 2017</b> | <b>1.000.000</b>        | <b>16.697.338</b> | <b>400.000</b>                           | <b>18.097.338</b> |

### 8 Langfristede gældsforpligtelser

|                         | Gæld<br>1. oktober 2016 | Gæld<br>30. september<br>2017 | Afdrag<br>næste år | Restgæld<br>efter 5 år |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------|
| Andre kreditinstitutter | 8.318.816               | 8.110.543                     | 0                  | 0                      |
|                         | <b>8.318.816</b>        | <b>8.110.543</b>              | <b>0</b>           | <b>0</b>               |

### 9 Leje og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing  
Samlede fremtidige leasingydelse:

|                 | 2016/17<br>kr. | 2015/16<br>kr. |
|-----------------|----------------|----------------|
| Inden for et år | 0              | 72.000         |
|                 | <b>0</b>       | <b>72.000</b>  |

### 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for Nordea A/S engagement med Løgten Invest A/S, er der pr. 30. september 2017 udstedt tilbagebetalingsklæring for andre tilgodehavender, i alt t.kr. 8.900.

Til sikkerhed for engagement med Danske Bank A/S, TDKK 5.410, er der pr. 30. september 2017 afgivet pant i likvide beholdninger og værdipapirer for t. kr. 9.582.