

**Asnæs Revisor A/S**  
**Registreret revisionselskab**

Asnæs Centret 45  
Postboks 21 · 4550 Asnæs  
Telefon 5965 2000  
Telefax 5965 2033  
CVR-nr. 19 72 10 00  
info@asnæs-revisor.dk

**ÅRSRAPPORT 2015/16**

1. OKTOBER 2015 – 30. SEPTEMBER 2016

**R & S Madsen APS**

ASNÆS CENTRET 2

4550 ASNÆS

CVR-NR. 21 43 22 88

ÅRSRAPPORTEN ER FREMLAGT OG GODKENDT PÅ SELSKABETS  
ORDINÆRE GENERALFORSAMLING DEN 6. MARTS 2017

SVEN HOLMEN MADSEN  
DIRIGENT

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	12
Balance 30. september	13
Noter til årsrapporten	15

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for R & S Madsen 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.


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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Asnæs, den 6. marts 2017

### Direktion

  
Sven Holmen Madsen  
direktør

  
Rasmus Holmen Madsen  
direktør

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

*Til kapitalejeren i R & S Madsen ApS*

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for R & S Madsen ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

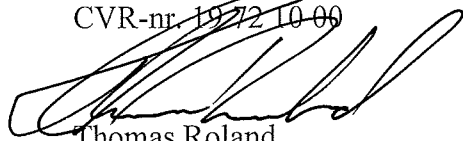
## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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.

Asnæs, den 6. marts 2017

Asnæs Revisor A/S  
Registreret Revisionselskab  
CVR-nr. 1972 10 00



Thomas Roland  
Registreret revisor

## Selskabsoplysninger

R & S Madsen ApS

Asnæs Centret 2

4550 Asnæs

Telefon: 5965 0014

Telefax:: 5965 0133

CVR-nr. 21 43 22 88

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Hjemsted: Odsherred

### Direktion

Sven Holmen Madsen, direktør

Rasmus Holmen Madsen, direktør

### Revision

Asnæs Revisor A/S

Registreret Revisionselskab

Asnæs Centret 45

4550 Asnæs

### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 6. marts 2017, på selskabets adresse

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	24.651	19	15.416	15.399	15.728
Resultat før af- og nedskrivninger	4.458	2	322	1.513	1.111
Årets resultat	2.131	0	-1.058	636	198
Balancesum	45.585	45	28.773	33.328	29.583
Egenkapital	4.365	2	2.700	3.757	3.622
Antal medarbejdere	65	61	54	50	49
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	13,8%	0,0%	-0,9%	3,1%	2,4%
Soliditetsgrad	9,6%	4,4%	9,4%	11,3%	12,2%
Forrentning af egenkapital	97,6%	0,0%	-32,8%	17,2%	10,9%
Likviditetsgrad	102,1%	95,6%	0,0%	0,0%	0,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet er drift af boghandel.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der har ikke været usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### **Usædvanlige forhold**

Der er efter ledelsens skøn ikke konstateret usædvanlige forhold i regnskabsåret, der er væsentlige for vurdering af årsrapporten for 2015/16.

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 2.131.084, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 4.365.162.

### **Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Ledelsen forventer et positivt resultat i næste regnskabsår.

### **Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici**

#### ***Driftsmæssige risici***

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til normale konkurrenceforhold og den generelle udvikling på markedet for detailhandel og forbrugsvarer.

### **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 R & S Madsen ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §86, stk. 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse og der henvises til moderselskabet SHM Invest ApS årsrapport 2015/16, hvori virksomhendes pengestrøm indgår.

### **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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

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.

### **Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### **Omkostninger til handelsvarer**

Omkostninger til handelsvarer indeholder det forbrug af handelsvarer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tilskud i forbindelse med indretning af lejede lokaler.

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **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.

### **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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning. Moderselskabet SHM Invest ApS er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

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

#### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af leje lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under posten "Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver".

#### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver, der omfatter aktier, driftsfondsandele samt deposita m.m. måles til dagsværdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominal værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til udskudt skat. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

### **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.

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.

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 nettorealisationseværdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Gældsforpligtelser

Gæld måles til nominal restgæld eller det beløb, selskabet skal betale for at indfri forpligtelsen (nettorealisationsværdi).

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

	Resultat før finansielle poster x
Afkastningsgrad	100
	Gennemsnitlige aktiver
	Egenkapital ultimo x
Soliditetsgrad	100
	Samlede aktiver ultimo
	Ordinært resultat efter skat x
Forrentning af egenkapital	100
	Gennemsnitlig egenkapital
	Omsætningsaktiver x
Likviditetsgrad	100
	Kortfristet gæld

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>24.650.834</b>	<b>19.093</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-20.192.904</u>	<u>-17.254</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>4.457.930</b>	<b>1.839</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-1.300.964</u>	<u>-902</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>3.156.966</b>	<b>937</b>
Finansielle indtægter		292.920	46
Finansielle omkostninger	3	<u>-922.131</u>	<u>-1.566</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.527.755</b>	<b>-583</b>
Skat af årets resultat	4	<u>-396.671</u>	<u>117</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>2.131.084</u></b>	<b><u>-466</u></b>
Overført resultat		<u>2.131.084</u>	<u>-466</u>
		<b><u>2.131.084</u></b>	<b><u>-466</u></b>

## Balance 30. september

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		1.004.166	1.350
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b>1.004.166</b>	<b>1.350</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.664.326	3.186
Indretning af lejede lokaler		295.118	389
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>2.959.444</b>	<b>3.575</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		511.585	535
Andre tilgodehavender		2.528.576	2.386
Deposita		1.724.914	1.698
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>4.765.075</b>	<b>4.619</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>8.728.685</b>	<b>9.544</b>
<b>Varebeholdninger</b>	7	<b>27.643.537</b>	<b>26.273</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8	902.828	700
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		505.234	278
Andre tilgodehavender		615.290	2.471
Selskabsskat		56.423	213
Periodeafgrænsningsposter	9	581.806	90
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.661.581</b>	<b>3.752</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	10	<b>6.551.277</b>	<b>5.089</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>36.856.395</b>	<b>35.114</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>45.585.080</b>	<b>44.658</b>

## Balance 30. september

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		600.000	600
Overført resultat		3.765.162	1.634
<b>Egenkapital</b>	11	<b>4.365.162</b>	<b>2.234</b>
Hensættelse til udskudt skat	12	597.805	522
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>597.805</b>	<b>522</b>
Banker		4.188.873	5.191
Selskabsskat		321.062	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	13	<b>4.509.935</b>	<b>5.191</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	1.003.000	122
Banker		0	1.684
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.458.089	13.633
Gæld til tilknyttede virksomheder		19.617.728	18.249
Anden gæld		1.679.734	1.499
Periodeafgrænsningsposter	14	1.353.627	1.524
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>36.112.178</b>	<b>36.711</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>40.622.113</b>	<b>41.902</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>45.585.080</b>	<b>44.658</b>
Eventualposter m.v.	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		



## Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	t.kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	17.297.329	14.451
Pensioner	1.974.709	1.933
Andre omkostninger til social sikring	590.442	506
Andre personaleomkostninger	<u>330.424</u>	<u>364</u>
	<b><u>20.192.904</u></b>	<b><u>17.254</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>65</u>	<u>61</u>

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

## 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	345.833	246
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>955.131</u>	<u>656</u>
	<b><u>1.300.964</u></b>	<b><u>902</u></b>

der fordeler sig således:

Goodwill	345.833	246
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	839.497	573
Indretning af lejede lokaler	<u>115.634</u>	<u>83</u>
	<b><u>1.300.964</u></b>	<b><u>902</u></b>

## Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	t.kr.
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	565.280	486
Andre finansielle omkostninger	<u>356.851</u>	<u>1.080</u>
	<b><u>922.131</u></b>	<b><u>1.566</u></b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	321.062	-56
Årets udskudte skat	75.609	-55
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>-6</u>
	<b><u>396.671</u></b>	<b><u>-117</u></b>
<b>5 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. oktober 2015		<u>1.768.750</u>
Kostpris 30. september 2016		<u>1.768.750</u>
Af-og nedskrivninger 1. oktober 2015		418.751
Årets afskrivninger		<u>345.833</u>
Af-og nedskrivninger 30. september 2016		<u>764.584</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>		<b><u>1.004.166</u></b>

## Noter

### 6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2015	10.217.166	755.904
Tilgang i årets løb	317.252	21.072
Afgang i årets løb	-141.932	0
Kostpris 30. september 2016	<u>10.392.486</u>	<u>776.976</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	7.030.595	366.224
Årets afskrivninger	839.497	115.634
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-141.932	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	<u>7.728.160</u>	<u>481.858</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b><u>2.664.326</u></b>	<b><u>295.118</u></b>

### 7 Varebeholdninger

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Færdigvarer og handelsvarer	<u>27.643.537</u>	<u>26.273</u>
	<b><u>27.643.537</u></b>	<b><u>26.273</u></b>

### 8 Tilgodehavender

Der er ikke tilgodehavender der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb.

### 9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje og abonnementer.

## Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	t.kr.
<b>10 Likvide beholdninger</b>		
Kassebeholdning	233.892	133
Indestående i bank	<u>6.317.385</u>	<u>4.956</u>
	<u><b>6.551.277</b></u>	<u><b>5.089</b></u>

Af de likvide beholdninger er kr. 281.988 deponeret hos selskabets bank som garanti for Danske Spil A/S.

## Noter

### 11 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	600.000	1.634.078	2.234.078
Årets resultat	0	2.131.084	2.131.084
<b>Egenkapital 30. september 2016</b>	<b>600.000</b>	<b>3.765.162</b>	<b>4.365.162</b>

Selskabskapitalen specificerer sig således:

600 A-anparter á kr. 1.000	<u>600.000</u>
	<u><b>600.000</b></u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## Noter

### 12 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2015	522.196	577
Hensat i året	75.609	-55
<b>Hensættelse til udskudt skat 30. september 2016</b>	<b>597.805</b>	<b>522</b>

Immaterielle anlægsaktiver	-22.655	-2
Materielle anlægsaktiver	22.640	18
Finansielle anlægsaktiver	547.175	506
Låneomkostninger	-57.533	0
Periodeafgrænsningsposter	120.120	0
Værdipapirer	-11.942	0
	<b>597.805</b>	<b>522</b>

### 13 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2015	Gæld 30. september 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	5.313	5.191.873	1.003.000	0
Selskabsskat	0	321.062	0	0
	<b>5.313</b>	<b>5.512.935</b>	<b>1.003.000</b>	<b>0</b>

### 14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### 15 Eventualposter m.v.

Selskabet har overfor tredjemand påtaget sig kautionsforpligtelser for i alt kr. 2.043.613, heraf udgør bankgaranti kr. 1.661.625, likvid garanti kr. 281.988 og kaution kr. 100.000.

## Noter

### 15 Eventualposter m.v. (fortsat)

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på eventuelle udbytter og renter.

Den samlede sambeskatning i koncernen udgør pr. 30. september kr. 652.152.

Selskabet har indgået operationelle lejeaftaler med opsigelsesvarsel på 3-46 måneder, svarende til en samlet forpligtelse på kr. 18.498.000. Heraf udgør forpligtelse overfor moderselskabet SHM Ejendomme kr. 694.000.

### 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant for op til kr. 10.000.000 i nuværende og fremtidige erhvervelser af simple fordringer, varebeholdninger, driftsinventar og materiel samt immaterielle rettigheder efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30. september 2016 kr. 33.630.499.