

R & S Madsen ApS

Asnæs Centret 2

4550 Asnæs

CVR-nr. 21432288

Årsrapport

01-10-2017 - 30-09-2018

20. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 12-03-2019

Sven Holmen Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Noter	18

R & S Madsen ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-10-2017 - 30-09-2018 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. 30-09-2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-10-2017 - 30-09-2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Asnæs, den 12-03-2019

Direktion

Sven Holmen Madsen
Direktør

Rasmus Holmen Madsen
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i R & S Madsen ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for R & S Madsen ApS for regnskabsåret 01-10-2017 - 30-09-2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30-09-2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-10-2017 - 30-09-2018 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 for 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * 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.

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.

Hinnerup, den 12-03-2019

LMO Erhvervsrevision Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 36563877

Dennis Veje Rasmussen
Statsautoriseret revisor
mne34520

R & S Madsen ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	R & S Madsen ApS Asnæs Centret 2 4550 Asnæs
CVR-nr.	21432288
Stiftelsesdato	18-01-1999
Regnskabsår	01-10-2017 - 30-09-2018
Direktion	Sven Holmen Madsen, Direktør Rasmus Holmen Madsen, Direktør
Revisor	LMO Erhvervsrevision Godkendt Revisionsaktieselskab Trigevej 20 8382 Hinnerup CVR-nr.: 36563877

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive boghandel.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-10-2017 - 30-09-2018 udviser et resultat på kr. 2.256.487, og selskabets balance pr. 30-09-2018 udviser en balancesum på kr. 47.210.058, og en egenkapital på kr. 8.274.910.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Risikoforhold

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

Miljøforhold

Virksomheden overholder de af myndigheden pålagte miljøforskrifter og belaster således ikke miljøet herudover.

Væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ingen væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold.

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:

Hovedtal er i tusinder.

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
Bruttofortjeneste	26.321	26.470	24.652	19.094	15.416
Resultat af primær drift	3.653	3.336	3.158	939	-284
Resultat af finansielle poster	0	-1.216	-630	-1.521	-1.139
Årets resultat efter skat	2.256	1.653	2.131	-466	-1.058
Balancesum	47.210	45.300	45.585	44.661	28.773
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	207	338	2.614	937
Egenkapital i alt	8.275	6.018	4.365	2.234	2.700
Afkastningsgrad (%)	8,65	8,81	8,40	3,15	-1,14
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	31,57	31,84	64,59	-18,89	-32,77
Soliditetsgrad (%)	17,53	13,28	9,58	5,00	9,38
Likviditetsgrad	1,07	0,99	1,02	0,96	0,94

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for R & S Madsen ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §86, stk. 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse, og der henvises til moderselskabet SHM Invest ApS' årsrapport 2017-2018, hvori virksomhedens pengestrømme indgår.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år, bortset fra enkelte reklassifikationer enten i resultatopgørelsen eller mellem balanceposterne.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tilskud i forbindelse med indretning af lejede lokaler.

Omkostninger til handelsvarer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, lokaler, administration m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktiverens brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år	0%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, låneomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt regulering af driftsfondsandele.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den forventede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år og er vurderet ud fra de erhvervede virksomheders markedsprofil og forventet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt andre andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes brugstider:

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavender og deposita, som måles til amortiseret kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede kautionsforpligtelser overfor tredjemand. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser, som forventes indfriet senere end et år fra balancedagen, måles til nutidsværdien af de forventede betalinger. Andre hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Anvendt regnskabspraksis

Forklaring af nøgletal

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	=	$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gns. egenkapital}}$
Afkastningsgrad (%)	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gns. operative aktiver}}$
Likviditetsgrad I	=	$\frac{\text{Omsætningsaktiver i alt}}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Egenkapitalandel (soliditet) (%)	=	$\frac{\text{Egenkapital i alt} \times 100}{\text{Aktiver i alt}}$

Resultatopgørelse

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		26.321.258	26.470.108
Personaleomkostninger	1	-21.431.041	-21.891.804
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-1.237.176	-1.241.997
Driftsresultat		3.653.041	3.336.307
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		21.949	23.766
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		254.996	0
Andre finansielle indtægter		68.911	67.774
Finansielle omkostninger	2	-1.105.861	-1.307.794
Resultat før skat		2.893.036	2.120.053
Skat af årets resultat	3	-636.550	-466.794
Årets resultat		2.256.486	1.653.259
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		2.256.486	1.653.259
Resultatdisponering		2.256.486	1.653.259

Balance 30. september 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver			
Goodwill	4	404.166	704.166
Immaterielle anlægsaktiver		404.166	704.166
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	1.392.130	1.889.083
Indretning af lejede lokaler	6	217.869	336.088
Materielle anlægsaktiver		1.609.999	2.225.171
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	593.173	583.765
Andre tilgodehavender	8	2.046.338	2.185.650
Deposita	9	2.010.498	1.967.378
Finansielle anlægsaktiver		4.650.009	4.736.793
Anlægsaktiver		6.664.174	7.666.130
Fremstillede varer og handelsvarer		27.792.950	28.615.150
Varebeholdninger		27.792.950	28.615.150
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10	554.281	623.865
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		319.563	616.670
Andre tilgodehavender		97.077	293.356
Periodeafgrænsningsposter	11	74.499	0
Tilgodehavender		1.045.420	1.533.891
Likvide beholdninger		11.707.514	7.484.434
Omsætningsaktiver		40.545.884	37.633.475
Aktiver		47.210.058	45.299.605

Balance 30. september 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Overført resultat		7.674.910	5.418.422
Egenkapital		8.274.910	6.018.422
Hensættelser til udskudt skat	12	332.727	427.391
Andre hensatte forpligtelser		0	11.248
Hensatte forpligtelser		332.727	438.639
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		731.214	637.208
Langfristede gældsforpligtelser	13	731.214	637.208
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.771.608	10.884.402
Gæld til tilknyttede virksomheder		22.006.337	21.537.134
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		637.208	321.062
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		2.382.484	2.269.769
Periodeafgrænsningsposter	14	3.073.570	3.192.969
Kortfristede gældsforpligtelser		37.871.207	38.205.336
Gældsforpligtelser		38.602.421	38.842.544
Passiver		47.210.058	45.299.605
Eventualforpligtelser	15		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	16		
Nærtstående parter	17		

Egenkapitalopgørelsen

	Virksomheds kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01-10-2017	600.000	5.418.422	6.018.422
Årets resultat		2.256.486	2.256.486
Egenkapital 30-09-2018	600.000	7.674.908	8.274.908

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Selskabskapitalen består af 600 anparter á nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Noter

1. Personaleomkostninger

Lønninger	18.177.676	18.809.360
Pensioner	2.154.492	2.073.798
Andre omkostninger til social sikring	557.347	480.332
Andre personaleomkostninger	541.525	528.313
	21.431.040	21.891.803

Heraf udgør vederlag til direktionen:

Løn	866.325	863.115
Pension	241.379	210.468
	1.107.704	1.073.583

Gennemsnitligt antal beskæftigede	66	68
-----------------------------------	----	----

2. Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	862.401	819.406
Andre finansielle omkostninger	243.460	488.388
	1.105.861	1.307.794

3. Skat af årets resultat

Selskabsskat	731.214	637.208
Regulering af udskudt skat	-94.664	-170.414
	636.550	466.794

2018

2017

4. Goodwill

Kostpris primo	1.750.000	1.750.000
Kostpris ultimo	1.750.000	1.750.000

Af- og nedskrivninger primo	-1.045.834	-745.834
Årets afskrivninger	-300.000	-300.000
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.345.834	-1.045.834

Regnskabsmæssig værdi ultimo	404.166	704.166
-------------------------------------	----------------	----------------

Noter

	2018	2017
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	10.441.861	10.392.486
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	305.486	49.375
Kostpris ultimo	10.747.347	10.441.861
Af- og nedskrivninger primo	-8.552.778	-7.728.160
Årets afskrivninger	-802.439	-824.618
Af- og nedskrivninger ultimo	-9.355.217	-8.552.778
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.392.130	1.889.083
6. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	935.325	776.976
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	16.518	158.349
Kostpris ultimo	951.843	935.325
Af- og nedskrivninger primo	-599.237	-481.858
Årets afskrivninger	-134.737	-117.379
Af- og nedskrivninger ultimo	-733.974	-599.237
Regnskabsmæssig værdi ultimo	217.869	336.088
7. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	583.765	553.002
Tilgang i årets løb	15.029	47.072
Afgang i årets løb	-5.621	-16.309
Kostpris ultimo	593.173	583.765
Regnskabsmæssig værdi ultimo	593.173	583.765
8. Andre tilgodehavender		
Kostpris primo	2.185.650	2.487.159
Afgang i årets løb	-139.312	-301.509
Kostpris ultimo	2.046.338	2.185.650
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.046.338	2.185.650

Noter

	2018	2017
9. Deposita		
Kostpris primo	1.967.377	1.724.914
Tilgang i årets løb	43.121	350.675
Afgang i årets løb	0	-108.212
Kostpris ultimo	2.010.498	1.967.377
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.010.498	1.967.377

10. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

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

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringer.

12. Hensættelse til udskudt skat

Spec.	Regnskabs- mæssig værdi	Skatte- mæssig værdi	Beregnings- grundlag	Beregnet udskudt skat, 22%
Beregningsgrundlag og udskudt skat ultimo	4.060.503	2.548.108	1.512.395	332.727
Regnskabsmæssigt beregningsgrundlag ultimo			1.512.395	332.727
Beregningsgrundlag og udskudt skat primo			1.942.585	427.369
Årets ændring			-430.190	-94.642
Immaterielle anlægsaktiver			-52.550	
Materielle anlægsaktiver			-64.918	
Finansielle anlægsaktiver			450.195	
			332.727	

13. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	731.214	0	0
	731.214	0	0

Noter

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indretningstilskud fra udlejer, samt gavekort og tilgodebeviser.

15. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for SHM Invest ApS, der er administrationselskab i sambeskatningen.

Selskabet har deponeret t.kr. 281 på garantikonti og afgivet bankgaranti på t.kr. 1.662 overfor tredjemand. Selskabet har endvidere overfor tredjemand stillet én ulimiteret kaution.

Selskabet har indgået operationelle lejekontrakter med opsigelsesvarsel 6 - 21 måneder, svarende til en samlet lejeforpligtelse på t.kr. 6.770.

16. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Selskabet har stillet virksomhedspant til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut. Virksomhedspantet er begrænset til t.kr. 10.000, og omfatter pant i simple fordringer, lagre af råvarer, halvfabrikater og færdigvarer, driftsinventar samt materielle og immaterielle rettigheder. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30. september 2018 t.kr. 31.041.

Selskabets til enhver tid indestående på Driftsfonden står til sikkerhed for mellemværende med Indeks Retail A/S. Gælden til Indeks Retail A/S udgør pr. 30. september 2018 t.kr. 4.812. Den bogførte værdi af driftsfonden udgør pr. 30. september 2018 t.kr. 2.046.

17. Nærtstående parter

R & S Madsen ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Direktør og anpartshaver Sven Holmen Madsen, Høve Klitbo 20, 4550 Asnæs.

Anpartshaver Rasmus Holmen Madsen, Hjulet 9, 4560 Vig.

Selskabet er 100% ejet af SHM Ejendomme ApS, Asnæs Centret 2, 4550 Asnæs.

Selskabets ultimative moderselskab, der udarbejder koncernregnskab, er SHM Invest ApS, Asnæs Centret 2, 4550 Asnæs, hvor anpartshaver Rasmus Holmen Madsen har bestemmende indflydelse.

Øvrige nærtstående parter omfatter den associerede virksomhed, RHM Invest ApS, Asnæs Centret 2, 4550 Asnæs.

Alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår.