

R & S Madsen ApS

Asnæs Centret 2

4550 Asnæs

CVR-nr. 21432288

Årsrapport

01-10-2020 - 30-09-2021

23. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 29-03-2022

Rasmus Holmen Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Hoved- og nøgletal	9
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Noter	19

R & S Madsen ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-10-2020 - 30-09-2021 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. 30-09-2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-10-2020 - 30-09-2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Asnæs, den 29-03-2022

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 01-10-2020 - 30-09-2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30-09-2021, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-10-2020 - 30-09-2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 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 regnskabsbrugere 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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.

R & S Madsen ApS

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabslovens regler om udlån til kapitalejer

Selskabet har den 30. september 2021 et tilgodehavende på t.kr. 28 hos et medlem af ledelsen. Selskabets udlån er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabsledelsen.

Overtrædelse af årsregnskabsloven

Selskabet har ikke overholdt årsregnskabslovens krav om indberetning af årsrapport og tidsfrister herfor, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Viborg, den 29-03-2022

TJEK Revision & Rådgivning

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 36563877

Egon Brøndum Nielsen

Registreret revisor

mne867

R & S Madsen ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	R & S Madsen ApS Asnæs Centret 2 4550 Asnæs
CVR-nr.	21432288
Stiftelsesdato	18-01-1999
Regnskabsår	01-10-2020 - 30-09-2021
Direktion	Sven Holmen Madsen, Direktør Rasmus Holmen Madsen, Direktør
Moderselskab	SHM Invest ApS
Tilknyttede virksomheder	SHM Ejendomme ApS Helsinge Bog & Idé ApS
Associerede virksomheder	Bog & Idé Herning City ApS Bog & Idé Rønne ApS BOG OG IDE SILKEBORG ApS Borgen Bog & Idé ApS Skive Boglade ApS
Revisor	TJEK Revision & Rådgivning Godkendt Revisionsaktieselskab Asmildklostervej 11 8800 Viborg
CVR-nr.	36563877
Pengeinstitut	Danske Bank

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 01-10-2020 - 30-09-2021 udviser et resultat på kr. 6.355.329, og selskabets balance pr. 30-09-2021 udviser en balancesum på kr. 66.990.795, og en egenkapital på kr. 18.907.212.

Virksomheden har i regnskabsåret været påvirket af Covid-19, som har gjort, at virksomhedens butikker har haft helt eller delvist lukket i en periode. Virksomheden har som følge heraf modtaget kompensation for faste omkostninger samt lønninger til hjemsendte ansatte. Den modtagne kompensation fremgår af note 1 vedrørende særlige poster, hvortil henvises.

Den hastige spredning af COVID-19 virussen i Danmark og resten af verden siden marts 2020 har nødvendiggjort en række restriktioner fra de danske myndigheder, der potentielt kan få store samfundsøkonomiske konsekvenser. Selskabet er kun i begrænset omfang berørt af de gennemførte restriktioner.

Udbruddet af COVID-19 virussen og de indførte restriktioner har ikke i betydende grad påvirket årets aktiviteter og økonomiske udvikling.

Årets udvikling og resultat anses under disse omstændigheder for at være meget tilfredsstillende, ligesom det overstiger de oprindelige forventninger til året.

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.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der afholdes ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter i virksomheden.

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 (nøgletallene er tilpasset den i 2020/21 gennemførte ændring i anvendt regnskabspraksis):

Hovedtal er i tusinder.

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Bruttofortjeneste	30.861	24.556	25.912	25.762	25.753
Resultat af primær drift	7.090	3.164	4.063	3.514	3.035
Resultat af finansielle poster	0	-742	-730	-760	-1.216
Årets resultat efter skat	6.355	1.815	2.462	2.256	1.653
Balancesum	66.991	58.205	50.772	47.190	45.263
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	777	362	322	207
Egenkapital i alt	18.907	12.552	10.737	8.275	6.018
Afkastningsgrad (%)	11,33	5,81	8,29	7,60	8,81
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	40,40	15,59	25,90	31,57	31,84
Soliditetsgrad (%)	28,22	21,56	21,15	17,54	13,28
Likviditetsgrad	123,88	119,49	115,04	107,06	98,50

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for R & S Madsen ApS for 2020/21 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 for 2020/21, hvori virksomhedens pengestrømme indgår.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Virksomhedens kapitalandele og driftsfonde i Indeks Retail A/S er omfattet af Årsregnskabslovens nye bestemmelser om kapitalinteresser. Den anvendte regnskabspraksis er som konsekvens heraf ændret på følgende områder:

- Kapitalandele i Indeks Retail A/S er reklassificeret fra posten "Andre værdipapirer og kapitalandele" til posten "Kapitalinteresser" under "Finansielle anlægsaktiver", og driftsfundene i Indeks Retail A/S er tilsvarende reklassificeret fra posten "Andre tilgodehavender" til posten "Kapitalinteresser" under "Finansielle anlægsaktiver" i balancen. Ændringerne har ikke haft nogen beløbsmæssig effekt på egenkapitalen eller resultatopgørelsen.
- Årets regulering af driftsfundene i Indeks Retail A/S er i resultatopgørelsen reklassificeret fra posten "Finansielle indtægter" til posten "Omkostninger til handelsvarer" med t.DKK 903 (2019/20: t.DKK 95). Beløbene er indtægter i begge år, og ændringen har ikke haft nogen beløbsmæssig effekt på egenkapitalen.
- Indlånskonto hos Indeks Retail A/S er i balancen reklassificeret fra posten "Likvide beholdninger" til posten "Tilgodehavender hos kapitalinteresser". Ændringen har ikke haft nogen beløbsmæssig effekt på egenkapitalen eller resultatopgørelsen.
- Gæld til Indeks Retail A/S er i balancen reklassificeret fra posten "Leverandørgæld" til posten "Gæld til kapitalinteresser". Ændringen har ikke haft nogen beløbsmæssig effekt på egenkapitalen eller resultatopgørelsen.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Bortset fra ovennævnte områder er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskab

Under henvisning til årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen indgår i koncernregnskabet for SHM Invest ApS, CVR-nr. 31774616. Hjemsted: Asnæs.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 i resultatopgørelsen alle 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til handelsvarer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

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

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 og bildrift samt andre personaleomkostninger m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes 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.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter modtagne udbytter fra tilknyttede og associerede virksomheder i det omfang de ikke overstiger den akkumulerede indtjening i den pågældende virksomhed i ejerperioden. Indtægterne omfatter endvidere avance ved salg af kapitalandele.

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.

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).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende 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

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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 omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til den lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivitet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder samt kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder samt kapitalinteresser måles til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre 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 deposita, som måles til amortiseret kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

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

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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 for betalte acontoskatte.

Gældsforpligtelser

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

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.

Forklaring af nøgletal

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

Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	=	$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gns. egenkapital}}$
Afkastningsgrad (%)	=	$\frac{(\text{Driftsresultat} + \text{Finansielle indtægter}) \times 100}{\text{Gns. aktiver}}$
Likviditetsgrad	=	$\frac{\text{Omsætningsaktiver i alt}}{\text{Kortfristede forpligtelser}}$
Egenkapitalandel (soliditet) (%)	=	$\frac{\text{Egenkapital i alt} \times 100}{\text{Passiver i alt}}$

Resultatopgørelse

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste		30.861.265	24.556.330
Personaleomkostninger	2	-23.124.950	-20.650.411
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-646.092	-742.072
Driftsresultat		7.090.223	3.163.846
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.571.819	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		127.317	111.923
Andre finansielle indtægter		89.957	92.363
Finansielle omkostninger	3	-1.174.771	-1.040.770
Resultat før skat		7.704.544	2.327.362
Skat af årets resultat	4	-1.349.216	-512.351
Årets resultat		6.355.328	1.815.011
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		6.355.328	1.815.011
Resultatdisponering		6.355.328	1.815.011

Balance 30. september 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Aktiver			
Goodwill	5	315.000	0
Immaterielle anlægsaktiver		315.000	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	910.675	1.108.155
Indretning af lejede lokaler	7	144.093	120.686
Materielle anlægsaktiver		1.054.768	1.228.841
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8, 9	40.000	120.000
Kapitalandele i associerede virksomheder	9, 10	1.819.607	0
Kapitalinteresser	9, 11	3.828.803	2.874.948
Andre værdipapirer og kapitalandele	12	2.988	2.988
Deposita	13	2.455.337	2.024.224
Finansielle anlægsaktiver		8.146.735	5.022.160
Anlægsaktiver		9.516.503	6.251.001
Fremstillede varer og handelsvarer		31.077.424	28.614.240
Varebeholdninger		31.077.424	28.614.240
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14	618.537	471.859
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.415.521	4.222.642
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.899.185	364.252
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		0	3.582.225
Andre tilgodehavender		4.923.895	400.447
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	15	27.963	24.130
Periodeafgrænsningsposter	16	126.379	185.785
Tilgodehavender		11.011.479	9.251.339
Likvide beholdninger		15.385.388	14.088.664
Omsætningsaktiver		57.474.291	51.954.243
Aktiver		66.990.794	58.205.244

Balance 30. september 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Overført resultat		18.307.212	11.951.884
Egenkapital		18.907.212	12.551.884
Hensættelser til udskudt skat	17	581.152	339.746
Hensatte forpligtelser		581.152	339.746
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		1.107.810	466.708
Anden gæld		0	1.366.388
Langfristede gældsforpligtelser	18	1.107.810	1.833.096
Gæld til banker		13.365	40.885
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.146.546	4.133.338
Gæld til tilknyttede virksomheder		25.936.797	24.472.094
Gæld til kapitalinteressenter		8.781.410	7.585.361
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		466.708	734.206
Anden gæld		3.134.183	3.753.196
Periodeafgrænsningsposter	19	2.915.610	2.761.437
Kortfristede gældsforpligtelser		46.394.620	43.480.518
Gældsforpligtelser		47.502.430	45.313.614
Passiver		66.990.794	58.205.244
Eventualforpligtelser	20		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	21		
Nærtstående parter	22		

Egenkapitalopgørelsen

	Virksomheds kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01-10-2020	600.000	11.951.884	12.551.884
Årets resultat		6.355.328	6.355.328
Egenkapital 30-09-2021	600.000	18.307.212	18.907.212

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

	2021 kr.	2020 kr.
1. Særlige poster		
Covid-19, lønkompensation	4.158.179	1.057.572
Covid-19, kompensation for faste omkostninger	3.419.638	1.146.308
Avance ved salg af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.571.819	0
Særlige poster i alt	9.149.636	2.203.880

Lønkompensation og kompensation for faste omkostninger er indregnet i resultatopgørelsen under "Andre driftsindtægter".

Avance ved salg af kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet i resultatopgørelsen under "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

2. Personaleomkostninger

Lønninger	20.100.865	17.941.003
Pensioner	2.440.484	2.237.232
Andre omkostninger til social sikring	583.600	472.177
	23.124.949	20.650.412

Heraf udgør vederlag til direktionen:

Løn	959.766	982.727
Pension	282.527	268.543
	1.242.293	1.251.270

Gennemsnitligt antal beskæftigede

68	62
----	----

3. Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	1.014.703	941.680
Andre finansielle omkostninger	160.069	99.090
	1.174.772	1.040.770

4. Skat af årets resultat

Selskabsskat	1.107.810	466.708
Regulering af udskudt skat	241.406	45.643
	1.349.216	512.351

Noter

	2021 kr.	2020 kr.
5. Goodwill		
Kostpris primo	1.750.000	1.750.000
Tilgang i årets løb	350.000	0
Kostpris ultimo	2.100.000	1.750.000
Af- og nedskrivninger primo	-1.750.000	-1.645.834
Årets afskrivninger	-35.000	-104.166
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.785.000	-1.750.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	315.000	0
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	11.648.481	10.920.635
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	361.012	727.846
Kostpris ultimo	12.009.493	11.648.481
Af- og nedskrivninger primo	-10.540.326	-9.972.002
Årets afskrivninger	-558.492	-568.324
Af- og nedskrivninger ultimo	-11.098.818	-10.540.326
Regnskabsmæssig værdi ultimo	910.675	1.108.155
7. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	1.001.217	951.842
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	76.825	49.375
Kostpris ultimo	1.078.042	1.001.217
Af- og nedskrivninger primo	-880.531	-810.949
Årets afskrivninger	-53.418	-69.582
Af- og nedskrivninger ultimo	-933.949	-880.531
Regnskabsmæssig værdi ultimo	144.093	120.686

Noter

	2021 kr.	2020 kr.
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	120.000	0
Tilgang i årets løb	0	120.000
Afgang i årets løb	-40.000	0
Overførsler til kapitalandele i associerede virksomheder	-40.000	0
Kostpris ultimo	40.000	120.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	40.000	120.000

9. Oplysninger om tilknyttede og associerede virksomheder samt kapitalinteresser

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Helsing Bog & Idé ApS	Helsing	100,00	1.687.951	1.647.951
			1.687.951	1.647.951

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Bog & Idé Herning City ApS	Herning	50,00	1.534.804	1.494.804
Bog & Idé Rønne ApS	Rønne	50,00	40.000	0
BOG OG IDE SILKEBORG ApS	Silkeborg	50,00	1.753.122	1.073.910
Borgen Bog & Idé ApS	Sønderborg	50,00	764.021	724.021
Skive Boglade ApS	Skive	50,00	429.890	389.890
			4.521.837	3.682.625

Kapitalinteresser

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Indeks Retail A/S, aktier	Horsens	7,62	16.879.000	3.969.000
Indeks Retail A/S, andel af driftsfond	Horsens	9,12	35.308.000	
			52.187.000	3.969.000

	2021 kr.	2020 kr.
10. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Tilgang i årets løb	1.779.607	0
Overførsler i året fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder	40.000	0
Kostpris ultimo	1.819.607	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.819.607	0

Noter

	2021 kr.	2020 kr.
11. Kapitalandele i kapitalinteresser		
Ændring som følge af praksisændring	2.874.948	2.780.322
Årets driftsfondsregulering	903.068	94.626
Tilgang i årets løb	50.787	0
Kostpris ultimo	3.828.803	2.874.948
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.828.803	2.874.948
12. Andre værdipapir og kapitalandele		
Kostpris primo	561.645	561.645
Ændring som følge af praksisændring	-558.657	-558.657
Kostpris ultimo	2.988	2.988
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.988	2.988
13. Deposita		
Kostpris primo	2.024.224	2.090.420
Tilgang i årets løb	431.113	0
Afgang i årets løb	0	-66.196
Kostpris ultimo	2.455.337	2.024.224
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.455.337	2.024.224

14. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

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

15. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	kr.	kr.
Tilgodehavende hos selskabsdeltager	27.963	24.130

Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse omfatter mellemværende med selskabet RHM Invest ApS.

Tilgodehavendet andrager kr. 27.963 pr. 30. september 2021 inklusive tilskrevne renter, som i regnskabsåret udgør kr. 3.833.

Lånet er forfaldent til omgående betaling. Der er beregnet renter efter bestemmelserne i selskabsloven, og lånet er forrentet med 10,05% frem til den 18. marts 2021, hvorefter lånet er forrentet med 9,65%.

Der er ikke sket tilbagebetalinger i årets løb, og der er hverken foretaget nedskrivninger eller givet afkald på de indregnede beløb.

Noter

16. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver udgøres af forudbetalte omkostninger, hovedsageligt bestående af forsikringer.

	2021 kr.	2020 kr.
17. Hensættelser til udskudt skat, specificeret		
Udskudt skat primo	339.746	294.103
Årets regulering indregnet i resultatopgørelsen	241.406	45.643
Årets regulering indregnet direkte på egenkapitalen	0	0
Saldo ultimo	581.152	339.746
 Udskudt skat vedrører:		
Immaterielle anlægsaktiver	2.282	-47.218
Materielle anlægsaktiver	-129.389	-122.620
Finansielle anlægsaktiver	708.259	509.584
	581.152	339.746

18. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år kr.	Forfald indenfor 1 år kr.	Forfald efter 5 år kr.
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	1.107.810	0	0
	1.107.810	0	0

19. Periodeafgrænsningsposter

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

20. 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. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har deponeret t.kr. 274 på garantikonti og afgivet bankgaranti på t.kr. 1.662 overfor tredjemand. Selskabet har endvidere overfor tredjemand stillet én ulimiteret kaution.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med opsigelsesvarsel 6 måneder, svarende til en samlet lejeforpligtelse på t.kr. 688.

Noter

21. 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 og -materiel samt immaterielle rettigheder. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30. september 2021 t.kr. 37.842.

Selskabets til enhver tid indestående på Driftsfondene hos Indeks Retail A/S står til sikkerhed for mellemværende med Indeks Retail A/S. Gælden til Indeks Retail A/S udgør pr. 30. september 2021 t.kr. 8.781. Den bogførte værdi af Driftsfonden udgør pr. 30. september 2021 t.kr. 3.219.

Selskabet har afgivet ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution overfor Danske Bank for de associerede selskaber Bog & Idé Herning City ApS', Borgen Bog & Idé ApS' samt BOG OG IDE SILKEBORG ApS' mellemværende med Danske Bank. Selskabernes gæld til Danske Bank udgør pr. 30. september 2021 kr. 0.

22. Nærtstående parter

R & S Madsen ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

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

Direktør og 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 RHM Invest ApS, Asnæs Centret 2, 4550 Asnæs, som ejer 49% af R & S Madsen ApS via indirekte ejerskab, samt følgende selskaber:

Datterselskab:

Helsing Bog & Idé ApS, Østergade 17-19, 3200 Helsingø

Associerede selskaber:

Bog & Idé Herning City ApS, Bredgade 35, 7400 Herning

Bog & Idé Rønne ApS, Hovedgaden 6B, 8410 Rønne

BOG OG IDE SILKEBORG ApS, Vestergade 8, 8600 Silkeborg

Borgen Bog & Idé ApS, Kastanie Alle 3, 6400 Sønderborg

Skive Boglade ApS, c/o Emilie Jensen, Nørregade 30, 7800 Skive

Alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår.