

R & S Madsen ApS

Asnæs Centret 2

4550 Asnæs

CVR-nr. 21432288

Årsrapport

01-10-2019 - 30-09-2020

22. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 15-03-2021

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 01-10-2019 - 30-09-2020 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. 30-09-2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-10-2019 - 30-09-2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Asnæs, den 15-03-2021

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 01-10-2019 - 30-09-2020, 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. 30-09-2020, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-10-2019 - 30-09-2020 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 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.

Overtrædelse af selskabslovens regler om ulovligt kapitalejerlån

Selskabet har den 30. september 2020 et tilgodehavende på 24 t.kr. hos et medlem af ledelsen. Selskabets udlån er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabsledelse.

Hinnerup, den 15-03-2021

TJEK Revision & Rådgivning

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	01-10-2019 - 30-09-2020
Direktion	Sven Holmen Madsen, Direktør Rasmus Holmen Madsen, Direktør
Moderselskab	SHM Invest ApS
Tilknyttede virksomheder	SHM Ejendomme ApS Borgen Bog & Idé ApS Helsinge Bog & Idé ApS Bog & Idé Herning City ApS SHM Invest ApS
Associerede virksomheder	RHM Invest ApS
Revisor	TJEK Revision & Rådgivning Godkendt Revisionsaktieselskab Trigevej 20 8382 Hinnerup
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 01-10-2019 - 30-09-2020 udviser et resultat på kr. 1.815.011, og selskabets balance pr. 30-09-2020 udviser en balancesum på kr. 58.205.245, og en egenkapital på kr. 12.551.884.

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. 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. Opgørelsen fremgår af note 21 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 i begrænset omfang berørt af de gennemførte restriktioner.

Hvis udbruddet af COVID-19 virus bliver langvarigt og myndighederne gennemfører yderligere tiltag for at dæmme op for smittespredningen, kan de samfundsøkonomiske konsekvenser blive markante. I et sådant scenarie kan selskabet også blive påvirket negativt. Myndighederne har dog allerede igangsat flere økonomiske støttetiltag, og må forventes at gennemføres yderligere støttetiltag i tilfælde af et længerevarende udbrud, der vil afbøde konsekvenserne af restriktionerne.

Udbruddet af COVID-19 virussen og de indførte restriktioner har påvirket, årets aktiviteter og økonomiske udvikling, men ikke i betydelig grad. Det samlede tab som følge af COVID-19 virussen er opgjort til t.kr. 5.471. Årets udvikling og resultat anses under disse omstændigheder for at være tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Konsekvenserne af COVID-19 har i 2020/2021 haft væsentlig indflydelse på det danske samfund. De økonomiske konsekvenser kendes endnu ikke, men kan påvirke selskabets omsætning negativt i 2020/2021. Forholdet forrykker ikke vurderingerne i årsrapporten for 2019/2020.

Forventninger til fremtiden

Det forventes, at virksomhedens resultat vil være påvirket af Covid-19 pandemien, og at det kommende års resultat vil ligge på niveau med dette års resultat.

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:
Hovedtal er i tusinder.

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
Bruttofortjeneste	24.841	26.137	26.321	26.470	24.652
Resultat af primær drift	3.069	3.887	3.653	3.336	3.158
Resultat af finansielle poster	-742	-730	-760	-1.216	-630
Årets resultat efter skat	1.815	2.462	2.256	1.653	2.131
Balancesum	58.205	50.772	47.190	45.265	45.585
Investeringer i materielle anlægsaktiver	777	362	322	207	338
Egenkapital i alt	12.552	10.737	8.275	6.018	4.365
Afkastningsgrad (%)	5,63	7,94	7,90	8,81	8,40
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	15,59	25,90	31,57	31,84	64,59
Soliditetsgrad (%)	21,56	21,15	17,54	13,28	9,58
Likviditetsgrad	119,49	115,04	107,06	98,50	1,02

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for R & S Madsen ApS for 2019/20 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 2019-2020, hvori virksomhedens pengestrømme indgår. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

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

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og 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 eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle aktiver.

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 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder 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 tilgodehavender og deposita, som måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Egenkapital

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

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

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede kautionforpligtelser 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste		24.841.236	26.136.844
Personaleomkostninger	1	-21.029.942	-21.067.469
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-742.072	-1.182.071
Driftsresultat		3.069.221	3.887.304
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		111.923	32.036
Andre finansielle indtægter		186.988	276.370
Finansielle omkostninger	2	-1.040.770	-1.038.165
Resultat før skat		2.327.362	3.157.545
Skat af årets resultat	3	-512.351	-695.582
Årets resultat		1.815.011	2.461.963
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		1.815.011	2.461.963
Resultatdisponering		1.815.011	2.461.963

Balance 30. september 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Aktiver			
Goodwill	4	0	104.166
Immaterielle anlægsaktiver		0	104.166
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	1.108.155	948.629
Indretning af lejede lokaler	6	120.686	140.894
Materielle anlægsaktiver		1.228.841	1.089.523
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	120.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	561.645	565.300
Andre tilgodehavender	9	2.316.291	2.221.665
Deposita	10	2.024.224	2.090.420
Finansielle anlægsaktiver		5.022.160	4.877.385
Anlægsaktiver		6.251.001	6.071.074
Fremstillede varer og handelsvarer		28.614.240	28.217.255
Varebeholdninger		28.614.240	28.217.255
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11	471.859	357.288
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.586.894	887.336
Andre tilgodehavender		400.447	880.739
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	12	24.130	11.630
Periodeafgrænsningsposter	13	185.785	71.327
Tilgodehavender		5.669.114	2.208.319
Likvide beholdninger		17.670.889	14.275.310
Omsætningsaktiver		51.954.243	44.700.884
Aktiver		58.205.244	50.771.958

Balance 30. september 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Overført resultat		11.951.884	10.136.873
Egenkapital		12.551.884	10.736.873
Hensættelser til udskudt skat	14	339.746	294.103
Andre hensatte forpligtelser	15	0	31.974
Hensatte forpligtelser		339.746	326.077
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		466.708	734.206
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		1.366.388	118.844
Langfristede gældsforpligtelser	16	1.833.096	853.050
Gæld til banker		40.885	20.726
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.718.699	10.389.807
Gæld til tilknyttede virksomheder		24.472.094	22.230.415
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		734.206	731.214
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		3.753.196	2.590.220
Periodeafgrænsningsposter	17	2.761.437	2.893.576
Kortfristede gældsforpligtelser		43.480.518	38.855.958
Gældsforpligtelser		45.313.614	39.709.007
Passiver		58.205.244	50.771.958
Eventualforpligtelser	18		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	19		
Nærtstående parter	20		
Særlige poster vedr. Covid-19 kompensation	21		

Egenkapitalopgørelsen

	Virksomheds kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01-10-2019	600.000	10.136.873	10.736.873
Årets resultat		1.815.011	1.815.011
Egenkapital 30-09-2020	600.000	11.951.884	12.551.884

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

	2019/20	2018/19
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	17.941.003	17.877.425
Pensioner	2.237.232	2.209.796
Andre omkostninger til social sikring	472.177	536.239
Andre personaleomkostninger	379.531	444.009
	21.029.943	21.067.469
<i>Heraf udgør vederlag til direktionen:</i>		
Løn	982.727	944.634
Pension	268.543	241.558
	1.251.270	1.186.192
Gennemsnitligt antal beskæftigede	62	64
2. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	941.680	893.332
Andre finansielle omkostninger	99.090	144.833
	1.040.770	1.038.165
3. Skat af årets resultat		
Selskabsskat	466.708	734.206
Regulering af udskudt skat	45.643	-38.624
	512.351	695.582
4. Goodwill		
Kostpris primo	1.750.000	1.750.000
Kostpris ultimo	1.750.000	1.750.000
Af- og nedskrivninger primo	-1.645.834	-1.345.834
Årets afskrivninger	-104.166	-300.000
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.750.000	-1.645.834
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	104.166

Noter

	2020	2019		
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	10.920.635	10.747.347		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	727.846	361.595		
Afgang i årets løb	0	-188.307		
Kostpris ultimo	11.648.481	10.920.635		
Af- og nedskrivninger primo	-9.972.002	-9.355.217		
Årets afskrivninger	-568.324	-805.096		
Tilbageførsel af tidligere års af- og nedskrivninger	0	188.307		
Af- og nedskrivninger ultimo	-10.540.326	-9.972.006		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.108.155	948.629		
6. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris primo	951.842	951.843		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	49.375	0		
Kostpris ultimo	1.001.217	951.843		
Af- og nedskrivninger primo	-810.949	-733.974		
Årets afskrivninger	-69.582	-76.975		
Af- og nedskrivninger ultimo	-880.531	-810.949		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	120.686	140.894		
7. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
<i>Tilknyttede virksomheder</i>				
Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Helsinge Bog & Idé ApS	Helsinge	100,00	663.522	623.522
Borgen Bog & Idé ApS	Sønderborg	100,00	330.063	290.063
Bog & Idé Herning City ApS	Herning	100,00	210.394	170.394
			1.203.979	1.083.979
8. Andre værdipapir og kapitalandele				
Kostpris primo			565.300	593.173
Afgang i årets løb			-3.655	-27.873
Kostpris ultimo			561.645	565.300
Regnskabsmæssig værdi ultimo			561.645	565.300

Noter

9. Andre tilgodehavender

	2020	2019
Kostpris primo	2.221.665	2.046.338
Tilgang i årets løb	94.626	175.327
Kostpris ultimo	2.316.291	2.221.665
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.316.291	2.221.665

10. Deposita

Kostpris primo	2.090.420	2.010.498
Tilgang i årets løb	-66.196	79.922
Kostpris ultimo	2.024.224	2.090.420
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.024.224	2.090.420

11. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

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

12. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	2019/20	2018/19
Tilgodehavende hos direktion	0	0
Tilgodehavende hos ledelse	0	0
Tilgodehavende hos selskabsdeltager	24.130	11.630

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

Der er beregnet rente med 4 %, og der er ikke sket tilbagebetalinger i årets løb.

13. Periodeafgrænsningsposter

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

14. Hensættelse til udskudt skat

Beregningsgrundlag og udskudt skat primo	1.549.815	340.959
Årets ændring	-1.549.815	-340.959
Immaterielle anlægsaktiver	-47.218	
Materielle anlægsaktiver	-122.620	
Finansielle anlægsaktiver	509.584	
	339.746	

Noter

15. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter kautionsforpligtelser overfor tredjemand.

16. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	466.708	0	0
Anden gæld	1.366.388	0	0
	1.833.096	0	0

17. Periodeafgrænsningsposter

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

18. 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. 277 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 måneder, svarende til en samlet lejeforpligtelse på t.kr. 688.

19. 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 2020 t.kr. 30.315.

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 2020 t.kr. 7.585. Den bogførte værdi af driftsfonden udgør pr. 30. september 2020 t.kr. 2.316.

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution overfor Danske Bank for Bog & Idé Herning City ApS mellemværende med Danske Bank. Gælden til Danske Bank udgør pr. 30. september 2020 kr. 0.

Noter

20. 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, samt følgende dattervirksomheder:

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

Borgen Bog & Idé ApS, Perlegade 15, 6400 Sønderborg

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

Alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår.

21. Særlige poster vedr. Covid-19 kompensation

Lønkompensation	1.057.572	0
Kompensation for faste omkostninger	1.146.308	0
Resultat af særlige poster	2.203.880	0

Særlige poster er indregnet under "Andre driftsindtægter".