

SHM Invest ApS

Asnæs Centret 2

4550 Asnæs

CVR-nr. 31774616

Årsrapport

01-10-2020 - 30-09-2021

14. regnskabsår

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

Sven Holmen Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Hoved- og nøgletal	9
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

SHM Invest ApS

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-10-2020 - 30-09-2021 for SHM Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30-09-2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SHM Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for SHM Invest ApS for regnskabsåret 01-10-2020 - 30-09-2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30-09-2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder note-oplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- * Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

SHM Invest ApS

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabslovens regler om udlån til kapitalejer

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

Overtrædelse af årsregnskabsloven

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

Viborg, 29-03-2022

TJEK Revision & Rådgivning

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 36563877

Egon Brøndum Nielsen

Registreret revisor

mne867

SHM Invest ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	SHM Invest ApS Asnæs Centret 2 4550 Asnæs
CVR-nr.	31774616
Stiftelsesdato	30-09-2008
Regnskabsår	01-10-2020 - 30-09-2021
Direktion	Sven Holmen Madsen, Direktør
Revisor	TJEK Revision & Rådgivning Godkendt Revisionsaktieselskab Asmildklostervej 11 8800 Viborg
CVR-nr.	36563877
Pengeinstitut	Danske Bank

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet består i at drive boghandel, medens SHM Invest ApS' væsentligste aktivitet består i at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt anden investeringsaktivitet. Koncernens og SHM Invest ApS' aktiviteter er uændrede i forhold til sidste år.

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

Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 01-10-2020 - 30-09-2021 udviser et resultat på kr. 10.310.020, og koncernens balance pr. 30-09-2021 udviser en balancesum på kr. 86.771.043, og en egenkapital på kr. 52.780.305.

Koncernen har i regnskabsåret været påvirket af Covid-19, som har gjort, at koncernens butikker har haft helt eller delvist lukket i en periode. Koncernen 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. Koncernen 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 koncernens aktiviteter i det kommende år

Risikoforhold

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

Miljøforhold

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der afholdes ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter i koncernen.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling i den senest offentliggjorte årsrapport

Årets resultat overstiger det forventede resultat for året.

Væsentlige ændringer i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold

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

Hoved- og nøgletal

Koncernens og modervirksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således (hoved- og nøgletal er ikke tilpasset de i 2020/21 gennemførte ændringer i anvendt regnskabspraksis):

Hovedtal er i tusinder.

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Koncern					
Bruttofortjeneste	36.849	28.802	27.723	27.709	28.122
Resultat af primær drift	11.071	5.225	5.114	4.696	4.599
Resultat af finansielle poster	1.327	251	156	65	92
Årets resultat	10.310	4.283	4.155	3.791	3.744
Balancesum	86.771	77.951	68.526	63.633	62.522
Investeringer i materielle anlægsaktiver	729	1.540	2.267	322	207
Egenkapital i alt	52.780	43.132	39.272	35.528	32.149
Afkastningsgrad (%)	13,42	9,76	10,12	9,24	8,65
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	21,4	10,4	11,11	11,2	12,28
Soliditetsgrad (%)	60,83	55,33	57,31	55,83	51,42
Likviditetsgrad	2,26	2,09	2,22	2,16	1,98
Moderselskab					
Bruttofortjeneste	-65	-63	-63	-63	-52
Resultat af primær drift	-65	-63	-63	-63	-52
Resultat af finansielle poster	0	69	117	140	148
Årets resultat	44	30	69	90	65
Aktiver i alt	14.109	13.149	12.513	11.855	11.325
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	0	0	0	0
Egenkapital i alt	8.307	8.546	8.793	8.988	9.162
Afkastningsgrad (%)	-0,48	-1,55	-1,86	-2,26	-2,73
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	0,52	0,34	0,78	0,99	0,70
Soliditetsgrad (%)	0,06	0,06	70,27	75,82	80,90
Likviditetsgrad I	129,87	116,22	134,19	159,63	2,10

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for SHM Invest ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Koncernens 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 driftsfondene i Indeks Retail A/S er tilsvarende reklassificeret fra posten "Andre tilgodehavender" til posten "Kapitalinteresser" under "Finansielle anlægsaktiver" i balancen. Ændringerne har påvirket resultatopgørelsen positivt med t.DKK. 158 (2019/20: t.DKK 242) både før og efter skat.
- Årets regulering af driftsfondene i Indeks Retail A/S er i resultatopgørelsen reklassificeret fra posten "Finansielle indtægter" til posten "Omkostninger til handelsvarer" med t.DKK 977 (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.

Den akkumulerede effekt primo af praksisændringerne er indregnet direkte på egenkapitalen primo, jf. egenkapitalopgørelsen.

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

Rettelse af fejl vedrørende tidligere år

Koncernen har i tidligere år indregnet gæld til RHM Invest ApS (som ejer 49% af SHM Ejendomme ApS) i "Anden gæld". Som følge af gældens størrelse er indregningen korrigeret, således at den nu indregnes i "Gæld til virksomhedsdeltager og ledelse". Den pågældende gæld udgjorde pr. 30. september 2021 t.DKK 2.274 (30/9 2020: t.DKK 2.062).

Sammenligningstallene for 2019/20 er tilpasset.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden SHM Invest ApS og dattervirksomheder, hvori SHM Invest ApS direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammenlægges regnskabsposterne i moderselskabet med de tilsvarende poster i

Anvendt regnskabspraksis

datterselskabet. Der foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede tilknyttede virksomheder udlignes med moderselskabets andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Nyerhvervede tilknyttede virksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostpris og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 10 år. Resterende negative forskelsbeløb indtægtsføres i resultatopgørelsen.

Positive forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder som følge af ændringer i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwill relaterer sig til.

Kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Opgørelse af goodwill

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i resultatdisponeringen og i særskilt hovedpost under egenkapitalen.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 består af en sammentrækning af regnskabsposterne 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 og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til handelsvarer

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 m.v. til koncernens 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	2-5 år	0%
Bygninger	25 år	50%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år	0%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%

Der afskrives ikke på grunde.

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 samt kapitalinteresser

I moderselskabet omfatter Indtægter fra kapitalandele modtagne udbytter fra tilknyttede virksomheder i det omfang de ikke overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede virksomhed eller den associerede virksomhed i ejerperioden.

I koncernregnskabet omfatter Indtægter fra kapitalandele i associerede virksomheder samt kapitalinteresser den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter selskabet solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat herunder som følge af ændring i skattesats indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

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 markedsposition og forventet indtjeningsprofil.

Der foretages nedskrivningstest på goodwill, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill relaterer sig til. Goodwill nedskrives til det højeste af kapitalværdien og nettosalgsprisen for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill knytter sig til (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

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

I moderselskabet måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

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.

Udbytte

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

Udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Udskudt skatteaktiver 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

Selskabet hæfter som administrationselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de

Anvendt regnskabspraksis

sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som et 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldigt sambeskatningsbidrag.'

Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, 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.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider omfatter likvide beholdninger.

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 (%)	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gns. aktiver}}$
Likviditetsgrad	=	$\frac{\text{Omsætningsaktiver i alt}}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital i alt} \times 100}{\text{Aktiver i alt}}$

Resultatopgørelse

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttotab		36.848.874	28.802.094	-65.000	-62.500
Personaleomkostninger	2	-24.692.331	-22.413.039	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-1.085.191	-1.163.563	0	0
Driftsresultat		11.071.352	5.225.492	-65.000	-62.500
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	153.000	153.000
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.350.290	0	0	0
Indtægter af kapitalinteresser		225.996	242.127	0	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0	88.607	75.223
Andre finansielle indtægter		127.582	560.045	0	0
Finansielle omkostninger	3	-376.392	-308.614	-160.105	-159.470
Resultat før skat		12.398.828	5.719.050	16.502	6.253
Skat af årets resultat	4	-2.088.808	-1.193.493	27.038	23.408
Årets resultat		10.310.020	4.525.557	43.540	29.661
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		286.000	282.500	286.000	282.500
Minoritetsinteresser		5.105.545	2.277.959	0	0
Overført resultat		4.918.475	1.965.098	-242.460	-252.839
Resultatdisponering		10.310.020	4.525.557	43.540	29.661

Balance 30. september 2021

	Note	Koncern 2021 kr.	2020 kr.	Moderselskab 2021 kr.	2020 kr.
Aktiver					
Goodwill	5	1.353.694	151.216	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		1.353.694	151.216	0	0
Grunde og bygninger	6	14.978.615	15.337.181	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	1.072.946	1.401.530	0	0
Indretning af lejede lokaler	8	180.760	537.239	0	0
Materielle anlægsaktiver		16.232.321	17.275.950	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9, 10	0	0	8.803.750	8.803.750
Kapitalandele i associerede virksomheder	10, 11	3.615.492	1.484.101	0	0
Kapitalinteresser	10, 12	4.115.872	3.214.175	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	13, 14	233.552	305.333	0	0
Deposita		2.320.505	1.889.392	0	0
Finansielle anlægsaktiver		10.285.421	6.893.001	8.803.750	8.803.750
Anlægsaktiver		27.871.436	24.320.167	8.803.750	8.803.750
Fremstillede varer og handelsvarer		33.799.485	32.105.648	0	0
Varebeholdninger		33.799.485	32.105.648	0	0

Balance 30. september 2021

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15	667.476	602.832	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.174.891	1.994.597
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.149.185	250.000	0	0
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		0	3.582.225	0	0
Tilgodehavende selskabsskat		285.534	110.392	285.534	110.392
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.845.023	2.240.274
Andre tilgodehavender		5.143.978	400.447	0	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	16	27.963	24.129	0	0
Periodeafgrænsningsposter	17	210.221	327.623	0	0
Tilgodehavender		8.484.357	5.297.648	5.305.448	4.345.263
Likvide beholdninger		16.615.765	16.469.329	0	0
Omsætningsaktiver		58.899.607	53.872.625	5.305.448	4.345.263
Aktiver		86.771.043	78.192.792	14.109.198	13.149.013

Balance 30. september 2021

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Overført resultat		25.923.271	21.321.796	7.895.723	8.138.182
Udbytte for regnskabsåret		286.000	282.500	286.000	282.500
Minoritetsinteresser		26.446.034	21.645.057	0	0
Egenkapital		52.780.305	43.374.353	8.306.723	8.545.682
Hensættelser til udskudt skat	18	1.802.213	1.547.838	0	0
Hensatte forpligtelser		1.802.213	1.547.838	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		4.410.136	5.291.124	0	0
Selskabsskat		1.717.371	864.584	1.717.371	864.584
Anden gæld		0	1.366.388	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	19	6.127.507	7.522.096	1.717.371	864.584
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		767.656	727.424	0	0
Gæld til kreditinstitutter		13.365	41.571	0	686
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.586.382	6.222.532	40.000	40.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	2.691.497	2.674.948
Gæld til kapitalinteresser		9.355.045	8.085.361	0	0
Anden gæld		3.805.127	4.424.573	78.482	727
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.549.357	3.441.011	1.275.124	1.022.386
Periodeafgrænsningsposter	20	2.984.086	2.806.033	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		26.061.018	25.748.505	4.085.104	3.738.747
Gældsforpligtelser		32.188.525	33.270.601	5.802.475	4.603.331
Passiver		86.771.043	78.192.792	14.109.198	13.149.013
Eventualforpligtelser	21				
Sikkerhedsstillelser og pantstætninger	22				
Nærtstående parter	23				

Egenkapitalopgørelsen

Moderselskab

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 01-10-2020	125.000	8.138.182	282.500	8.545.682
Betalt udbytte			-282.500	-282.500
Resultatdisponering		-242.460	286.000	43.540
Egenkapital 30-09-2021	125.000	7.895.722	286.000	8.306.722

Moderselskab

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Koncern

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 01-10-2020	125.000	21.198.311	282.500	21.526.415	43.132.226
Akkumuleret virkning af ændring i anvendt regnskabspraksis		123.485		118.642	242.127
Egenkapital 01-10-2020, korrigeret	125.000	21.321.796	282.500	21.645.057	43.374.353
Afgang ved salg af virksomhed mv.		-317.000		-304.568	-621.568
Betalt udbytte			-282.500		-282.500
Resultatdisponering		4.918.475	286.000	5.105.545	10.310.020
Egenkapital 30-09-2021	125.000	25.923.271	286.000	26.446.034	52.780.305

Pengestrømsopgørelse

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Årets resultat	10.310.020	4.525.557
Reguleringer	504.933	1.863.495
Ændringer i driftskapital	-5.771.305	-69.357
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	5.043.648	6.319.695
Renteindbetalinger og lignende	127.582	340.606
Renteudbetalinger og lignende	-376.392	-292.589
Pengestrømme fra ordinær drift	4.794.838	6.367.712
Betalt selskabsskat	-754.192	-2.158.776
Pengestrøm fra driftsaktivitet	4.040.646	4.208.936
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-350.000	-161.100
Køb af materielle anlægsaktiver	-728.718	-1.540.188
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	-1.459.242	-152.361
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.	0	435.287
Køb af virksomhed	-1.739.607	0
Salg af virksomhed	1.611.819	0
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder	70.000	68.000
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-2.595.748	-1.350.362
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter	-840.756	-727.423
Udbetalt udbytte	-429.500	-423.500
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-1.270.256	-1.150.923
Ændringer i likvider	174.642	1.707.651
Likvider, primo	16.427.758	14.720.107
Likvider, ultimo	16.602.400	16.427.758

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
1. Særlige poster				
Covid-19, lønkomensation	4.158.179	1.057.572	0	0
Covid-19, komensation for faste omkostninger	3.615.459	1.146.308	0	0
Avance ved salg af aktivitet	1.341.590	0	0	0
Resultat af særlige poster	9.115.228	2.203.880	0	0

Lønkomensation og komensation for faste omkostninger er indregnet i koncernregnskabet resultatopgørelse under "Andre driftsindtægter".

Avance ved salg af af aktivitet, svarende til 50% af to tidligere helejede datterselskaber" er i koncernregnskabet resultatopgørelse indregnet under ""Andre driftsindtægter".

2. Personaleomkostninger

Lønninger	21.471.602	19.113.758	0	0
Pensioner	2.595.944	2.380.977	0	0
Andre omkostninger til social sikring	624.785	496.716	0	0
Andre personaleomkostninger	0	421.588	0	0
	24.692.331	22.413.039	0	0

Heraf udgør vederlag til ledelsen:

Direktion	1.242.293	1.251.270	0	0
	1.242.293	1.251.270	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede

	73	62	0	0
--	----	----	---	---

3. Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	376.392	308.614	61.068	77.457
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	0	99.037	82.014
	376.392	308.614	160.105	159.471

4. Skat af årets resultat

Selskabsskat	1.815.308	1.090.584	0	0
Regulering udskudt skat	273.500	102.909	0	0
Skat af årets resultat	0	0	-27.038	-23.408
	2.088.808	1.193.493	-27.038	-23.408

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
5. Goodwill				
Kostpris primo	1.911.100	1.750.000	0	0
Tilgang i årets løb	1.640.618	161.100	0	0
Afgang i årets løb	-142.500	0	0	0
Kostpris ultimo	3.409.218	1.911.100	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-1.759.884	-1.645.834	0	0
Årets afskrivninger	-302.424	-114.050	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	6.784	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.055.524	-1.759.884	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.353.694	151.216	0	0
6. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	21.793.179	21.793.180	0	0
Kostpris ultimo	21.793.179	21.793.180	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-6.455.998	-6.097.432	0	0
Årets afskrivninger	-358.566	-358.567	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-6.814.564	-6.455.999	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.978.615	15.337.181	0	0
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	12.061.810	11.012.060	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	375.023	1.049.750	0	0
Afgang i årets løb	-283.262	0	0	0
Overførsler i året til andre poster	95.544	0	0	0
Kostpris ultimo	12.249.115	12.061.810	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-10.660.280	-10.063.427	0	0
Årets afskrivninger	-626.663	-596.853	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	110.774	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-11.176.169	-10.660.280	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.072.946	1.401.530	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
8. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris primo	1.442.280	951.842	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	76.825	490.438	0	0
Afgang i årets løb	-295.519	0	0	0
Overførsler i året til andre poster	-95.544	0	0	0
Kostpris ultimo	1.128.042	1.442.280	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-905.041	-810.949	0	0
Årets afskrivninger	-56.479	-94.092	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	14.238	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-947.282	-905.041	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	180.760	537.239	0	0

	Moderselskab	
	2021	2020
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	8.803.750	8.803.750
Kostpris ultimo	8.803.750	8.803.750
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.803.750	8.803.750

Noter

10. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder samt kapitalinteresser

Koncern

Morderselskab

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
SHM Ejendomme ApS	Odsherred	51,00	32.014.731	1.602.144
R & S Madsen ApS (ejet via SHM ejendomme ApS)	Odsherred	51,00	18.907.212	6.355.328
Helsinge Bog & Idé ApS (*)	Helsinge	51,00	1.687.951	1.024.429
			52.609.894	8.981.901

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Bog & Idé Herning City ApS (*)	Herning	51,00	1.534.804	1.494.804
Bog & Idé Rønede ApS (*)	Rønede	51,00	20.000	0
BOG OG IDE SILKEBORG ApS (*)	Silkeborg	51,00	1.753.122	855.144
Borgen Bog & Idé ApS (*)	Sønderborg	51,00	764.021	724.021
Skive Boglade ApS (*)	Skive	51,00	429.890	389.890
AC 2012 ApS (**)	Odsherred	20,00	-1.162.591	56.423
HUSP Invest ApS (**)	Odsherred	33,00	220.702	-5.000
Dianalund Isenkram ApS u/konkurs (**)	Sorø	25,00	-47.981	-42.164
Asnæs Centret A/S (**)	Odsherred	20,00	6.405.396	-807.611
			9.917.363	2.665.507

Kapitalinteresser

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Indeks Retail A/S, aktier (*)	Horsens	8,25	16.879.000	3.969.000
Indeks Retail A/S, andel af driftsfond (*)	Horsens	9,33	35.308.000	
			52.187.000	3.969.000

(*) ejet via R & S Madsen ApS

(**) ejet via SHM Ejendomme ApS

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
11. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris primo	3.103.804	3.103.804	0	0
Tilgang i årets løb	1.779.607	0	0	0
Afgang i årets løb	-126.914	0	0	0
Overførsler i året til andre poster	40.000	0	0	0
Kostpris ultimo	4.796.497	3.103.804	0	0
Årets resultat	-1.290.618	0	0	0
Opskrivninger ultimo	-1.290.618	0	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-1.619.703	-1.644.542	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	126.914	24.839	0	0
Tilbageførsel af tidligere års af- og nedskrivninger	1.602.402	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	109.613	-1.619.703	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.615.492	1.484.101	0	0
12. Kapitalandele i kapitalinteresser				
Kostpris primo	2.925.735	0	0	0
Ændring som følge af praksisændring	0	2.780.322	0	0
Tilgang i årets løb	1.028.129	145.413	0	0
Kostpris ultimo	3.953.864	2.925.735	0	0
Opskrivninger primo	288.440	0	0	0
Ændring som følge af praksisændring	0	-12.011	0	0
Årets opskrivning	-126.432	300.451	0	0
Opskrivninger ultimo	162.008	288.440	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.115.872	3.214.175	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
13. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris primo	448.364	1.057.808	0	0
Ændring som følge af praksisændring	0	-609.444	0	0
Afgang i årets løb	-101.574	0	0	0
Kostpris ultimo	346.790	448.364	0	0
Dagsværdireguleringer primo	-143.031	-130.660	0	0
Årets reguleringer	29.793	-12.371	0	0
Dagsværdireguleringer ultimo	-113.238	-143.031	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	233.552	305.333	0	0

14. Aktiver indregnet til dagsværdi efter §37 og §38

	Værdi ultimo indregnet i balancen	Årets urealise- rede gevinst ind- regnet i resultat- opgørelsen	Årets ændringer i dagsværdi ind- regnet i §49,3 reserven
Koncern			
Børsnoterede aktier	144.564	29.793	0

15. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

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

	2020/21	2019/20
16. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
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

17. Periodeafgrænsningsposter

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

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
18. Hensættelser til udskudt skat, specificeret				
Udskudt skat primo	1.547.838	1.444.929	0	0
Årets regulering indregnet i resultatopgørelsen	273.500	102.909	0	0
Årets regulering indregnet direkte på egenkapital	0	0	0	0
Årets regulering vedr. frasalg af aktivitet	-19.125	0	0	0
Saldo ultimo	1.802.213	1.547.838		
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	127	-44.330	0	0
Materielle anlægsaktiver	1.085.275	1.096.778	0	0
Finansielle anlægsaktiver	724.599	509.584	0	0
	1.802.213	1.547.838	0	0

19. Langfristede gældsforpligtelser**Koncern**

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	4.410.136	767.656	1.668.650
Selskabsskat	1.717.371	0	0
	6.127.507	767.656	1.668.650

Moderselskab

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Selskabsskat	1.717.371	0	0
	1.717.371	0	0

20. Periodeafgrænsningsposter

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

Noter

21. Eventualforpligtelser

SHM Invest ApS 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 administrationsselskab 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 SHM Invest ApS' hæftelse udgør et større beløb.

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

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

22. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Koncernen:

Ejendomme med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2021 på t.DKK 8.523 er stillet til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter. Gæld til realkreditinstitutter udgør pr. 30. september 2021 t.DKK 5.178.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve for i alt t.DKK 1.800 i flere af koncernens ejendomme til sikkerhed for gæld til pengeinstitut samt garantistillelser. Pr. 30. september 2021 udgør gælden til pengeinstitut t.DKK 0 og garantistillelserne t.DKK 1.662. De af koncernens ejendomme, der er stillet til sikkerhed, har pr. 30. september 2021 en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 2.882.

Koncernen har stillet virksomhedspant til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut. Virksomhedspantet er begrænset til t.DKK 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 2021 DKK 37.842.

Koncernens 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.DKK 9.355. Den bogførte værdi af driftsfondene udgør pr. 30. september 2021 t.DKK 3.293.

Koncernen 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 t.DKK 0.

Andre hæftelser:

Til sikkerhed for Ejerforeningen Asnæs Centret er der tinglyst anden hæftelse med t.DKK 42.

SHM Ejendomme ApS har afgivet selvskyldnerkaution overfor DEAS A/S for R & S Madsen ApS' opfyldelse af lejers forpligtelser på lejekontrakt i Glostrup.

Opsigelsesvarsel er på 4 mdr. pr. 30. september 2021, svarende til en forpligtelse på t.DKK 233.

Moderselskabet:

Moderselskabet har ikke afgivet pant eller stillet sikkerheder.

Noter

23. Nærtstående parter

SHM Invest ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

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

Anpartshaver Rasmus Holmen Madsen, Hjulet 9, 4560 Vig.

Alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår.

24. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern		Moderselskab	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.085.191	1.163.560	0	0
Regulering avance ved salg af aktivitet	-1.341.590	0	0	0
Regulering indtægter af kapitalandele i associeret virksomhed	-1.350.290	-242.127	0	0
Regulering indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	-225.996	0	0	0
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-127.582	-560.045	0	0
Regulering af renteudgifter og lignende udgifter	376.392	308.614	0	0
Regulering af skat af årets resultat	1.815.308	1.090.584	0	0
Regulering af udskudt skat	273.500	102.909	0	0
	504.933	1.863.495	0	0

25. Pengestrømsopgørelse - ændringer i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-1.693.837	-3.888.393	0	0
Ændring i tilgodehavender	-3.011.567	-3.339.590	0	0
Ændring i leverandørgæld m.v.	-1.065.901	7.158.626	0	0
	-5.771.305	-69.357	0	0