

R & S Madsen ApS

Asnæs Centret 2

4550Asnæs

CVR-nr. 21432288

Årsrapport

01-10-2024 - 30-09-2025

27. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 23-03-2026

Rasmus Holmen Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	19

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-10-2024 - 30-09-2025 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. 30-09-2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-10-2024 - 30-09-2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Asnæs, den 23-03-2026

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 01-10-2024 - 30-09-2025, 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. 30-09-2025, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-10-2024 - 30-09-2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med the International Standard on Auditing for Audits of Financial Statements of Less Complex Entities (ISA for LCE) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge standarden 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 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.

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 ISA for LCE og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA for LCE 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.

Viborg, den 23-03-2026

TJEK Revision & Rådgivning
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 36563877

Anders Nybo Pedersen
Statsautoriseret revisor
mne47766

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	R & S Madsen ApS Asnæs Centret 2 4550Asnæs
CVR-nr.	21432288
Stiftelsesdato	18-01-1999
Regnskabsår	01-10-2024 - 30-09-2025
Direktion	Sven Holmen Madsen Rasmus Holmen Madsen
Revisor	TJEK Revision & Rådgivning Godkendt Revisionsaktieselskab Asmildklostervej 11 8800Viborg
CVR-nr.	36563877
Pengeinstitut	Danske Bank

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive boghandel med salg af bøger, spil, kontorartikler, legetøj og andre beslægtede varer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-10-2024 - 30-09-2025 udviser et resultat på kr. 109.340, og selskabets balance pr. 30-09-2025 udviser en balancesum på kr. 83.386.857, og en egenkapital på kr. 29.377.583.

Virksomheden har klaret sig mindre tilfredsstillende i en tid med lav forbrugertillid og købelyst. Detailhandlen er i forandring, og virksomheden har brugt året på at tilpasse sig.

Virksomheden driver 12 butikker på Sjælland og en på Bornholm. I det forgangne år har virksomheden lukket 2 butikker samt sammenlagt to butikker til en. Dette har kostet fokus, med en del af en større sanering af butikssammensætning.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Vi forventer et bedre resultat for regnskabsåret 2025/26. Den fortsatte sanering af butiksnætet samt øget fokus på stigende omkostningsniveau på især løn og husleje, forventes at resultere i et bedre resultat. Der er fortsat mange forbedringspunkter og optimeringspunkter på driften af de eksisterende butikker. Vi forventer fortsat at konkurrencelovgivningen vil udfordre virksomheden. Dog forventes den ændrede moms på bøger pr. 1. juli 2026 at påvirke virksomheden positivt, men da lovgivningen endnu ikke er på plads, er dette ikke taget med i det kommende års budgetter.

Risikoforhold

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

Idet selskabet ikke har en egenproduktion, opstår de væsentligste risici i leverandørleddet. Dette forhold varetages dog af kæde- og indkøbssamarbejdet i Bog & Ide.

Miljøforhold

Virksomheden overholder de af myndigheden pålagte miljøforskrifter og belaster således ikke miljøet herudover. Der er indført den lovpligtige afgift på plastposer til kunderne.

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.

	2024/25	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21
Bruttofortjeneste	32.952	33.776	30.370	31.142	31.990
Resultat af primær drift	730	3.055	3.352	5.717	7.090
Resultat af finansielle poster	-590	-319	-434	-630	-957
Årets resultat efter skat	109	2.129	2.275	3.968	6.355
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.542	3.255	1.548	1.651	438
Balancesum	83.387	85.126	77.103	71.613	66.991
Egenkapital i alt	29.378	29.270	25.150	22.875	18.907
Afkastningsgrad (%)	0,88	3,59	4,32	7,97	10,58
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	0,35	7,82	9,47	18,99	40,40
Soliditetsgrad (%)	35,23	34,38	32,62	31,94	28,22
Likviditetsgrad	130,43	129,96	128,62	128,26	123,88

Afkastningsgrad (%):

$((\text{Driftsresultat} + \text{Finansielle indtægter}) \times 100) / (\text{Gns. Aktiver})$

Egenkapitalens forrentning (ROE) (%):

$(\text{Årets resultat}) / (\text{Ges. Egenkapital})$

Egenkapitalandel (soliditet):

$(\text{Egenkapital i alt} \times 100) / (\text{Passiver i alt})$

Likviditetsgrad:

$(\text{Omsætningsaktiver i alt}) / (\text{Kortfristede forpligtelser})$

Resultatopgørelse

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Bruttofortjeneste		32.951.891	33.776.204
Personaleomkostninger	1	-30.537.478	-29.586.104
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-1.684.268	-1.101.300
Andre driftsomkostninger		0	-34.191
Driftsresultat		730.145	3.054.609
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		158.841	111.545
Andre finansielle indtægter		480.641	758.986
Finansielle omkostninger	2	-1.229.563	-1.189.751
Resultat før skat		140.064	2.735.389
Skat af årets resultat	3	-30.724	-607.789
Årets resultat		109.340	2.127.600
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		109.340	2.127.600
Resultatdisponering		109.340	2.127.600

Balance 30. september 2024/25

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Aktiver			
Goodwill	4	209.990	256.754
Immaterielle anlægsaktiver		209.990	256.754
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	2.423.384	2.701.776
Indretning af lejede lokaler	6	3.208.222	2.119.062
Materielle anlægsaktiver		5.631.606	4.820.838
Kapitalandele i associerede virksomheder	7, 8	1.829.807	1.829.807
Kapitalinteresser	7, 9	3.816.100	4.660.699
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	2.988	2.988
Deposita	11	2.560.203	2.611.860
Finansielle anlægsaktiver		8.209.098	9.105.354
Anlægsaktiver		14.050.694	14.182.946
Fremstillede varer og handelsvarer		37.106.547	41.009.047
Varebeholdninger		37.106.547	41.009.047
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12	1.139.642	1.032.357
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.375.534	2.801.102
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.643.820	4.002.680
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		0	9.439.504
Andre tilgodehavender		610.860	766.021
Periodeafgrænsningsposter	13	254.384	498.971
Tilgodehavender		10.024.241	18.540.635
Likvide beholdninger		22.205.376	11.393.635
Omsætningsaktiver		69.336.164	70.943.318
Aktiver		83.386.858	85.126.264

Balance 30. september 2024/25

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Overført resultat		28.777.583	28.668.239
Egenkapital		29.377.583	29.268.239
Hensættelser til udskudt skat	14	684.218	818.950
Hensatte forpligtelser		684.218	818.950
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		165.456	450.510
Langfristede gældsforpligtelser	15	165.456	450.510
Gæld til banker		19.176	18.919
Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.275.776	3.950.147
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.241.860	4.765.742
Gæld til tilknyttede virksomheder		30.748.231	29.565.607
Gæld til kapitalinteressere		10.486.828	11.967.684
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		476.461	745.360
Anden gæld		2.158.958	2.544.295
Periodeafgrænsningsposter	16	752.311	1.030.811
Kortfristede gældsforpligtelser		53.159.601	54.588.565
Gældsforpligtelser		53.325.057	55.039.075
Passiver		83.386.858	85.126.264
Eventualforpligtelser	17		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	18		
Nærtstående parter	19		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01-10-2024	600.000	28.668.243	29.268.243
Årets resultat		109.340	109.340
Egenkapital 30-09-2025	600.000	28.777.583	29.377.583

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

	2024/25	2023/24
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	27.341.082	26.121.831
Pensioner	2.466.321	2.781.275
Andre omkostninger til social sikring	730.075	682.998
	<u>30.537.478</u>	<u>29.586.104</u>
<i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i>		
Løn	1.215.504	1.115.574
Pension	234.600	251.970
	<u>1.450.104</u>	<u>1.367.544</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	<u>78</u>	<u>77</u>
2. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	1.182.624	1.137.716
Andre finansielle omkostninger	46.939	52.035
	<u>1.229.563</u>	<u>1.189.751</u>
3. Skat af årets resultat		
Selskabsskat	165.456	476.461
Regulering af udskudt skat	-134.732	131.328
	<u>30.724</u>	<u>607.789</u>

Noter

	2024/25	2023/24
4. Goodwill		
Kostpris primo	2.168.600	2.100.000
Tilgang i forbindelse med fusion og køb af virksomhed	0	18.600
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	192.578	50.000
Afgang i årets løb	-350.000	0
Kostpris ultimo	2.011.178	2.168.600
Af- og nedskrivninger primo	-1.911.846	-1.855.004
Ændring som følge af valutakursregulering	0	-18.600
Årets afskrivninger	-46.764	-38.242
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	157.422	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.801.188	-1.911.846
Regnskabsmæssig værdi ultimo	209.990	256.754
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	15.441.855	13.268.669
Tilgang i forbindelse med fusion og køb af virksomhed	0	239.621
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	403.378	2.210.303
Afgang i årets løb	-571.700	-276.738
Kostpris ultimo	15.273.533	15.441.855
Af- og nedskrivninger primo	-12.740.079	-12.141.902
Ændring som følge af valutakursregulering	0	-190.921
Årets afskrivninger	-681.770	-543.878
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	472.325	136.622
Tilbageførsel af tidligere års af- og nedskrivninger	99.375	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-12.850.149	-12.740.079
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.423.384	2.701.776
6. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	3.915.062	3.017.682
Tilgang i forbindelse med fusion og køb af virksomhed	0	50.000
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	2.044.894	1.044.681
Afgang i årets løb	-226.561	-197.301
Kostpris ultimo	5.733.395	3.915.062
Af- og nedskrivninger primo	-1.796.000	-1.440.817
Ændring som følge af valutakursregulering	0	-33.334
Årets afskrivninger	-955.734	-519.150
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	226.561	197.301
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.525.173	-1.796.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.208.222	2.119.062

Noter

7. Oplysninger om associerede virksomheder samt kapitalinteresser

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Bog & Idé herning City ApS	Herning	50,00	1.437.633	39.027
Bog & Idé Rønde ApS	Rønde	50,00	-659.932	78
Bog & Idé Silkeborg ApS	Silkeborg	50,00	6.218.944	922.775
Borgen Bog & Idé ApS	Sønderborg	50,00	2.793.979	462.830
Skive Bog & Ide, Nørregade ApS	Skive	50,00	-1.935.449	-34.346
Rønde Vin ApS	Rønde	50,00	-537.293	-254.521
			7.317.882	1.135.843

Kapitalinteresser

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Indeks Retail A/S, akiter	Horsens	8,25	29.077.000	-5.090.000
Indeks Retail A/S, andel af driftsfond	Horsens	9,12	22.032.000	
			51.109.000	-5.090.000

2024/25 **2023/24**

8. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris primo	1.829.807	1.839.607
Afgang i årets løb	0	-9.800
Kostpris ultimo	1.829.807	1.829.807
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.829.807	1.829.807

9. Kapitalandele i kapitalinteresser

Kostpris primo	4.660.700	4.393.824
Årets driftsfondsregulering	-743.026	47.347
Tilgang i forbindelse med fusion og køb af virksomhed	0	117.955
Tilgang i årets løb	0	101.574
Afgang i årets løb	-101.574	0
Kostpris ultimo	3.816.100	4.660.700
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.816.100	4.660.700

10. Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostpris primo	2.988	2.988
Kostpris ultimo	2.988	2.988
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.988	2.988

Noter

	2024/25	2023/24
11. Deposita		
Kostpris primo	2.611.860	2.850.294
Tilgang i årets løb	38.175	179.566
Afgang i årets løb	-89.832	-418.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.560.203</u>	<u>2.611.860</u>

12. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

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

13. Periodeafgrænsningsposter

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

14. Hensættelser til udskudt skat, specificeret

Udskudt skat primo	818.950	676.907
Årets regulering indregnet i resultatopgørelsen	-134.732	131.328
Årets øvrige reguleringer	0	10.715
Saldo ultimo	<u>684.218</u>	<u>818.950</u>

Udskudt skat vedrører:

Immaterielle anlægsaktiver	798	12.257
Materielle anlægsaktiver	79.738	17.199
Finansielle anlægsaktiver	603.682	789.494
	<u>684.218</u>	<u>818.950</u>

15. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	165.456	476.461	0
	<u>165.456</u>	<u>476.461</u>	<u>0</u>

16. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indretningstilskud fra udlejer.

17. Eventualforpligtelser

Noter

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

Andre hæftelser:

Selskabet har indgået huslejekontrakter med opsigelsesvarsel 6 måneder, svarende til en samlet lejeforpligtelse på t.kr. 158.

18. 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 2025 t.kr. 41.490.

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 2025 t.kr. 10.487. Den bogførte værdi af Driftsfonden udgør pr. 30. september 2025 t.kr. 3.156.

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, Skive Boglade ApS og Bog & Ide Rønde ApS' mellemværende med Danske Bank. Selskabernes gæld til Danske Bank udgør pr. 30. september 2025 kr. 0.

19. 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:

Associerede selskaber:

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

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

BOG OG IDE SILKEBORG ApS, Vestergade 8, 8600 Silkeborg

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

Vejen Bog & Ide/Legekæden og Skive Bog & Ide, Nørregade ApS, Nørregade 30, 7800 Skive

Rønde Vin ApS, Hovedgaden 6B, 8410 Rønde

Alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for R & S Madsen ApS for 2024/25 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.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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.

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis**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

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, samt modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter, omkostninger til underleverandører samt forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

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	10 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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentlige aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært over den forventede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 10 år og er længst for erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang 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.

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 aktiviet 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og 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 kursværdi på blancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en ansået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoteret.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Varebeholdninger

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre tilgodehavender

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

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.

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

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anden gæld

Anvendt regnskabspraksis

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis**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

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