

**Aktieselskabet Sam. Andersen, Sønderborg**

**Vølundsgade 11, 6400 Sønderborg**

---

**Årsrapport for**

**1. november 2017 - 31. oktober 2018**

---

**CVR-nr. 10 30 29 00**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. februar 2019.

---

Per-Bjørn Grove  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

### Side

#### **Påtegninger**

- |   |                                            |
|---|--------------------------------------------|
| 1 | Ledelsespåtegning                          |
| 2 | Den uafhængige revisors revisionspåtegning |

#### **Ledelsesberetning**

- |   |                      |
|---|----------------------|
| 5 | Selskabsoplysninger  |
| 6 | Hovedtal og nøgletal |
| 7 | Ledelsesberetning    |

#### **Årsregnskab 1. november 2017 - 31. oktober 2018**

- |    |                          |
|----|--------------------------|
| 8  | Anvendt regnskabspraksis |
| 13 | Resultatopgørelse        |
| 14 | Balance                  |
| 16 | Egenkapitalopgørelse     |
| 17 | Pengestrømsopgørelse     |
| 18 | Noter                    |

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2017 - 31. oktober 2018 for Aktieselskabet Sam. Andersen, Sønderborg.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2017 - 31. oktober 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 14. februar 2019

### **Direktion**

Per-Bjørn Grove

### **Bestyrelse**

Eike Luise Andersen

Jørn Grann Andersen

Hella Grann Andersen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejerne i Aktieselskabet Sam. Andersen, Sønderborg**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Aktieselskabet Sam. Andersen, Sønderborg for regnskabsåret 1. november 2017 - 31. oktober 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2017 - 31. oktober 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.

Vejle, den 14. februar 2019

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Preben Pedersen  
statsautoriseret revisor  
mne12359

Anne Kragh Nørgaard  
statsautoriseret revisor  
mne42773

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Aktieselskabet Sam. Andersen, Sønderborg  
Vølundsgade 11  
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 10 30 29 00  
Regnskabsår: 1. november 2017 - 31. oktober 2018  
33. regnskabsår

**Bestyrelse**

Eike Luise Andersen  
Jørn Grann Andersen  
Hella Grann Andersen

**Direktion**

Per-Bjørn Grove

**Revision**

Martinsen  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Gunhilds Plads 2  
7100 Vejle

**Modervirksomhed**

HJA Holding af 24/10 2005 ApS

**Hovedtal og nøgletal**

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	25.171	33.079	28.889	29.133	29.253
Resultat af ordinær primær drift	-149	7.203	-326	1.071	-149
Finansielle poster, netto	384	487	353	764	-1.094
Årets resultat	189	8.225	24	1.975	-797
<b>Balance:</b>					
Balancesum	54.647	54.658	56.114	64.377	65.233
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.380	500	752	1.108	673
Egenkapital	23.388	23.199	14.974	15.142	13.166
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	2.218	-8.162	2.086	5.625	-3.674
Investeringsaktivitet	-2.472	6.907	-1.283	-2.171	-673
Finansieringsaktivitet	0	0	-191	0	3.294
Pengestrømme i alt	-253	-1.255	612	3.454	-1.052
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	66	70	80	82	82
<b>Nøgletal i %:</b>					
Likviditetsgrad	115,9	119,5	88,4	89,8	80,7
Soliditetsgrad	42,8	42,4	26,7	23,5	20,2
Egenkapitalforrentning	0,8	43,1	0,2	14,0	-6,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

<b>Likviditetsgrad</b>	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
<b>Soliditetsgrad</b>	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
<b>Egenkapitalforrentning</b>	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$



## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i detailhandel med sko.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 25.171 t.kr. mod 33.079 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 189 t.kr. mod 8.225 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

### **Den forventede udvikling**

I regnskabsåret 2018/19 forventer selskabet en stabil omsætning og et positivt resultat.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

### **Filialer i udlandet**

Selskabet har etableret filial i Norge.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Aktieselskabet Sam. Andersen, Sønderborg er aflagt i overensstemmelse med års regnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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 og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af varer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration og lokaler.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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 (fuld fordeling).

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 5 år.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstid:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

### Finansielle anlægsaktiver

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børs-kurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

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

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

### Gældsforpligtelser

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

## Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

**Resultatopgørelse 1. november - 31. oktober**

Note	2017/18	2016/17
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>25.171.310</b>	<b>33.079.260</b>
1 Personaleomkostninger	-24.080.126	-24.710.758
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.239.890	-1.165.376
<b>Driftsresultat</b>	<b>-148.706</b>	<b>7.203.126</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	172.115	148.014
Andre finansielle indtægter	786.268	1.116.886
2 Øvrige finansielle omkostninger	-574.201	-777.725
<b>Resultat før skat</b>	<b>235.476</b>	<b>7.690.301</b>
3 Skat af årets resultat	-46.833	535.000
<b>4 Årets resultat</b>	<b>188.643</b>	<b>8.225.301</b>

**Balance 31. oktober**

<b>Aktiver</b>			
Note		2018	2017
<b>Anlægsaktiver</b>			
5	Goodwill	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.058.901	3.818.499
	Materielle anlægsaktiver i alt	5.058.901	3.818.499
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.361.277	10.295.709
8	Deposita	3.007.373	2.962.320
	Finansielle anlægsaktiver i alt	13.368.650	13.258.029
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>18.427.551</b>	<b>17.076.528</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Fremstillede varer og handelsvarer	27.137.824	28.368.653
	Varebeholdninger i alt	27.137.824	28.368.653
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	121.835	141.158
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.114.892	4.400.614
9	Udsudte skatteaktiver	1.018.751	1.352.617
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	287.033	547.383
	Andre tilgodehavender	40.809	196.060
10	Periodeafgrænsningsposter	1.391.602	1.365.617
	Tilgodehavender i alt	7.974.922	8.003.449
	Likvide beholdninger	1.106.734	1.209.143
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>36.219.480</b>	<b>37.581.245</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>54.647.031</b>	<b>54.657.773</b>



**Balance 31. oktober**

<b>Passiver</b>			
Note		2018	2017
<b>Egenkapital</b>			
11	Virksomhedskapital	600.000	600.000
12	Overført resultat	22.788.019	22.599.376
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>23.388.019</b>	<b>23.199.376</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	196.426	45.620
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.358.353	14.408.354
	Gæld til tilknyttede virksomheder	13.520.033	12.597.543
	Anden gæld	4.184.200	4.406.880
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	31.259.012	31.458.397
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>31.259.012</b>	<b>31.458.397</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>54.647.031</b>	<b>54.657.773</b>

**13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****14 Eventualposter****15 Nærtstående parter**

**Egenkapitaloppgørelse**

	<b>Virksomheds- kapital</b>	<b>Overført resul- tat</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. november 2016	600.000	14.374.075	14.974.075
Årets overførte overskud eller underskud	0	8.225.301	8.225.301
Egenkapital 1. november 2017	600.000	22.599.376	23.199.376
Årets overførte overskud eller underskud	0	188.643	188.643
	<b>600.000</b>	<b>22.788.019</b>	<b>23.388.019</b>

**Pengestrømsopgørelse 1. november - 31. oktober**

Note	2017/18	2016/17
Årets resultat	188.643	8.225.301
16 Reguleringer	1.070.368	-4.720.355
17 Ændring i driftskapital	575.299	-12.154.083
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.834.310	-8.649.137
Renteindbetalinger og lignende	958.388	1.264.900
Renteudbetalinger og lignende	-574.201	-777.725
Pengestrøm fra ordinær drift	2.218.497	-8.161.962
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>2.218.497</b>	<b>-8.161.962</b>
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	5.407.047
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.380.086	-500.116
Salg af materielle anlægsaktiver	19.000	821.840
Forskydning i finansielle anlægsaktiver	-110.621	1.177.792
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-2.471.707</b>	<b>6.906.563</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-253.210</b>	<b>-1.255.399</b>
Likvider primo	1.163.518	2.418.922
<b>Likvider ultimo</b>	<b>910.308</b>	<b>1.163.523</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	1.106.734	1.209.143
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-196.426	-45.620
<b>Likvider ultimo</b>	<b>910.308</b>	<b>1.163.523</b>

**Noter**

	2017/18	2016/17
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	21.829.765	22.176.992
Pensioner	1.271.687	1.368.682
Andre omkostninger til social sikring	393.318	449.563
Personaleomkostninger i øvrigt	585.356	715.521
	<b>24.080.126</b>	<b>24.710.758</b>
 Direktion og bestyrelse	 909.654	 893.316
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 66	 70
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	546.699	728.115
Andre finansielle omkostninger	27.502	49.610
	<b>574.201</b>	<b>777.725</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skatteværdi af underskud anvendt af sambeskattede selskaber	-287.033	-547.383
Årets regulering af udskudt skat	333.866	12.383
	<b>46.833</b>	<b>-535.000</b>
<b>4. Forslag til resultatdisponering</b>		
Overføres til overført resultat	188.643	8.225.301
<b>Disponeret i alt</b>	<b>188.643</b>	<b>8.225.301</b>

**Noter**

	31/10 2018	31/10 2017
<b>5. Goodwill</b>		
Kostpris primo	2.275.000	6.975.000
Afgang i årets løb	0	-4.700.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.275.000</b>	<b>2.275.000</b>
Afskrivninger primo	-2.275.000	-6.676.667
Årets afskrivninger	0	-100.000
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	4.501.667
<b>Afskrivninger ultimo</b>	<b>-2.275.000</b>	<b>-2.275.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	40.469.918	43.931.224
Tilgang i årets løb	2.380.086	500.116
Afgang i årets løb	-14.303.113	-3.961.422
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>28.546.891</b>	<b>40.469.918</b>
Afskrivninger primo	-36.651.419	-38.927.868
Årets afskrivninger	-1.139.684	-985.354
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	14.303.113	3.261.803
<b>Afskrivninger ultimo</b>	<b>-23.487.990</b>	<b>-36.651.419</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>5.058.901</b>	<b>3.818.499</b>
<b>7. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris primo	2.796.299	2.796.299
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.796.299</b>	<b>2.796.299</b>
Opskrivninger primo	7.499.410	7.525.412
Årets opskrivninger	786.268	1.109.386
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-720.700	-1.135.388
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>7.564.978</b>	<b>7.499.410</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>10.361.277</b>	<b>10.295.709</b>

**Noter**

	31/10 2018	31/10 2017
<b>8. Deposita</b>		
Kostpris primo	2.962.320	4.114.110
Tilgang i årets løb	45.333	342.025
Afgang i årets løb	-280	-1.493.815
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.007.373</b>	<b>2.962.320</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>3.007.373</b>	<b>2.962.320</b>
<b>9. Udskudte skatteaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver primo	1.352.617	1.365.000
Udskudt skat af årets resultat	-333.866	-12.383
	<b>1.018.751</b>	<b>1.352.617</b>
<p>Særlige forudsætninger, der er lagt vægt på ved målingen af det udskudte skatteaktiv:</p> <p>Ved målingen af ovennævnte skatteaktiv er det på baggrund af udarbejdede budgetter samt fremskrivninger heraf forudsat at selskabet tilsammen med de øvrige sambeskattede selskaber kan realisere et skattemæssigt overskud, hvorved de nuværende skattemæssige underskud til fremførsel vil blive realiseret inden for en periode på 3-5 år.</p>		
<b>10. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Forudbetalt husleje	1.391.602	1.365.617
	<b>1.391.602</b>	<b>1.365.617</b>
<b>11. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital primo	600.000	600.000
	<b>600.000</b>	<b>600.000</b>
<p>Virksomhedskapitalen består af aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
<b>12. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	22.599.376	14.374.075
Årets overførte overskud eller underskud	188.643	8.225.301
	<b>22.788.019</b>	<b>22.599.376</b>

## Noter

---

### 13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Shoe-d-vision Amba og dennes kreditorer indestår andre værdipapirer og kapitalandele, i alt t.kr. 10.361.

### 14. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Forpligtelse vedrørende huslejekontrakter udgør i alt t.kr. 24.526.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Jørn Grann Holding ApS som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Jørn Grann Holding ApS, CVR-nr. 34 71 34 21.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## Noter

---

### 15. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

HJA Holding af 24/10 2005 ApS

Hovedaktionær

Vølundsgade 11

6400 Sønderborg

Bestemmende indflydelse igennem ejerskab af HJA Holding af 24/10 2005 ApS:

JGA Holding af 26/10 2005 ApS

Vølundsgade 11

6400 Sønderborg

Bestemmende indflydelse igennem ejerskab af JGA Holding af 26/10 2005 ApS

Jørn Grann Holding ApS

Vølundsgade 11

6400 Sønderborg

Bestemmende indflydelse igennem ejerskab af Jørn Grann Holding ApS:

Jørn Grann Andersen

Havbjerg 17

6470 Sydals

#### Øvrige nærtstående parter, der har været transaktioner med

Sam Andersen, Sønderborg A/S

Søsterselskab

Sam Andersen Ejendomme A/S

Søsterselskab

Jørn Grann Andersen

Ejer

Eike Andersen

Nærtstående til ejere

Hella Grann Andersen

Ejer

#### Transaktioner med nærtstående parter

	2017/18	2016/17
Huslejeudgifter	-2.657.967	-2.242.509
Renterindtægter	172.115	148.014
Renteudgifter	-546.699	-728.115
Tilgodehavender hos nærtstående selskaber, forrentes med 3,5%	5.114.892	4.400.614
Gæld til nærtstående selskaber, forrentes med 3,5 %	-13.520.033	-12.597.543
Gæld til selskabsdeltagere og nærtstående hertil, forrentes med 1,75 %	-234.602	-447.528



## Noter

---

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Jørn Grann Holding ApS, Vølundsgade 11, 6400 Sønderborg, CVR nr. 34 71 34 21.

#### 16. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.120.684	1.085.372
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-5.330.935
Andre finansielle indtægter	-958.383	-1.264.900
Øvrige finansielle omkostninger	574.201	777.725
Udskudt skat	333.866	12.383
	<b>1.070.368</b>	<b>-4.720.355</b>

#### 17. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	1.230.829	-2.077.859
Ændring i tilgodehavender	-305.339	-350.948
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-350.191	-9.725.276
	<b>575.299</b>	<b>-12.154.083</b>