

Aktieselskabet Sam. Andersen, Sønderborg

Vølundsgade 11, 6400 Sønderborg

Årsrapport for

1. november 2016 - 31. oktober 2017

CVR-nr. 10 30 29 00

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. januar 2018.

Per-Bjørn Grove
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal
- 7 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. november 2016 - 31. oktober 2017

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

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2016 - 31. oktober 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2016 - 31. oktober 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 18. januar 2018

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 2016 - 31. oktober 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2016 - 31. oktober 2017 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 18. januar 2018

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Preben Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 12359

Anne Kragh Nørgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 42773

Selskabsoplysninger

Selskabet

Aktieselskabet Sam. Andersen, Sønderborg
Vølundsgade 11
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 10 30 29 00

Regnskabsår: 1. november 2016 - 31. oktober 2017
32. 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

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	33.079	28.889	29.133	29.253	27.460
Resultat af ordinær primær drift	7.203	-326	1.071	-149	-3.670
Finansielle poster, netto	487	353	764	-1.094	-470
Årets resultat	8.225	24	1.975	-797	-5.344
Balance:					
Balancesum	54.658	56.114	64.377	65.233	66.720
Investeringer i materielle anlægsaktiver	500	752	1.108	673	4.641
Egenkapital	23.199	14.974	15.142	13.166	10.964
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-8.162	2.086	5.625	-3.674	-5.112
Investeringsaktivitet	6.907	-1.283	-2.171	-673	-6.391
Finansieringsaktivitet	0	-191	0	3.294	8.000
Pengestrømme i alt	-1.255	612	3.454	-1.052	-3.503
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	70	80	82	82	86
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	119,5	88,4	89,8	80,7	82,9
Soliditetsgrad	42,4	26,7	23,5	20,2	16,4
Egenkapitalforrentning	43,1	0,2	14,0	-6,6	-55,5

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

Likviditetsgrad

$$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

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 33.079 t.kr. mod 28.889 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 8.225 t.kr. mod 24 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets resultat er påvirket af salg af tre skobutikker og lukning af en skobutik i årets løb, som har medført en regnskabsmæssig fortjeneste på 5.331 t.kr.

Den forventede udvikling

I regnskabsåret 2017/18 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 fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og 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. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børs kurs) på balancedagen.

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 kildeskatter 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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttofortjeneste	33.079.260	28.889.028
2 Personaleomkostninger	-24.710.758	-27.241.854
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.165.376	-1.973.431
Resultat før finansielle poster	7.203.126	-326.257
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	148.014	133.108
Andre finansielle indtægter	1.116.886	1.319.656
3 Øvrige finansielle omkostninger	-777.725	-1.100.121
Resultat før skat	7.690.301	26.386
4 Skat af årets resultat	535.000	-2.596
5 Årets resultat	8.225.301	23.790

Balance 31. oktober

Aktiver	2017	2016
<u>Note</u>	<u></u>	<u></u>
Anlægsaktiver		
6 Goodwill	0	298.333
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>298.333</u>
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.818.499	5.003.356
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.818.499</u>	<u>5.003.356</u>
8 Andre værdipapirer og kapitalandele	10.295.709	10.321.711
9 Deposita	2.962.320	4.114.110
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>13.258.029</u>	<u>14.435.821</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>17.076.528</u>	<u>19.737.510</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	28.368.653	26.290.794
Varebeholdninger i alt	<u>28.368.653</u>	<u>26.290.794</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	141.158	321.093
10 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.400.614	3.903.825
11 Udskudte skatteaktiver	1.352.617	1.365.000
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	547.383	327.404
Andre tilgodehavender	196.060	127.668
12 Periodeafgrænsningsposter	1.365.617	1.619.894
Tilgodehavender i alt	<u>8.003.449</u>	<u>7.664.884</u>
Likvide beholdninger	<u>1.209.143</u>	<u>2.420.715</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>37.581.245</u>	<u>36.376.393</u>
Aktiver i alt	<u>54.657.773</u>	<u>56.113.903</u>

Balance 31. oktober

Passiver	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>		
Egenkapital		
13 Virksomhedskapital	600.000	600.000
14 Overført resultat	<u>22.599.376</u>	<u>14.374.075</u>
Egenkapital i alt	<u>23.199.376</u>	<u>14.974.075</u>
 Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	45.620	1.793
Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.408.354	13.297.777
15 Gæld til tilknyttede virksomheder	12.597.543	22.485.027
Anden gæld	<u>4.406.880</u>	<u>5.355.231</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>31.458.397</u>	<u>41.139.828</u>
 Gældsforpligtelser i alt	<u>31.458.397</u>	<u>41.139.828</u>
 Passiver i alt	<u>54.657.773</u>	<u>56.113.903</u>

1 Særlige poster

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

17 Eventualposter

18 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. november 2015	600.000	14.541.527	15.141.527
Årets overførte overskud eller underskud	0	23.790	23.790
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-191.242	-191.242
Egenkapital 1. november 2016	600.000	14.374.075	14.974.075
Årets overførte overskud eller underskud	0	8.225.301	8.225.301
	600.000	22.599.376	23.199.376

Pengestrømsopgørelse 1. november - 31. oktober

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Årets resultat	8.225.301	23.790
19 Reguleringer	-4.572.359	1.825.531
20 Ændring i driftskapital	-12.154.064	-3.643.266
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-8.501.122	-1.793.945
Renteindbetalinger og lignende	1.116.885	1.319.656
Renteudbetalinger og lignende	-777.725	-1.100.121
Pengestrøm fra ordinær drift	-8.161.962	-1.574.410
Ændring i værdipapirbeholdning	0	3.660.324
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-8.161.962	2.085.914
Salg af immaterielle anlægsaktiver	5.407.047	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-500.116	-751.668
Salg af materielle anlægsaktiver	821.840	0
Forskydning i finansielle anlægsaktiver	1.177.792	-664.376
Modtagne udbytter	0	133.108
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	6.906.563	-1.282.936
Udbetalt udbytte	0	-191.242
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	-191.242
Ændring i likvider	-1.255.399	611.736
Likvider primo	2.418.922	1.807.186
Likvider ultimo	1.163.523	2.418.922
Likvider		
Likvide beholdninger	1.209.143	2.420.715
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-45.620	-1.793
Likvider ultimo	1.163.523	2.418.922

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktér.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af salg af tre skobutikker og lukning af en skobutik i årets løb, som har medført en regnskabsmæssig fortjeneste på 5.331 t.kr. Fortjenesten er indregnet i andre driftsindtægter i bruttfortjenesten.

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	22.176.992	24.428.627
Pensioner	1.368.682	1.549.500
Andre omkostninger til social sikring	449.563	505.071
Personaleomkostninger i øvrigt	715.521	758.656
	<u>24.710.758</u>	<u>27.241.854</u>
 Direktion og bestyrelse	 <u>893.316</u>	 <u>893.316</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>70</u>	 <u>80</u>
 3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	728.115	901.826
Andre finansielle omkostninger	49.610	198.295
	<u>777.725</u>	<u>1.100.121</u>
 4. Skat af årets resultat		
Skatteværdi af underskud anvendt af sambeskattede selskaber	-547.383	-327.404
Årets regulering af udskudt skat	12.383	330.000
	<u>-535.000</u>	<u>2.596</u>

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
5. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	8.225.301	23.790
Disponeret i alt	<u>8.225.301</u>	<u>23.790</u>
6. Goodwill		
Kostpris primo	6.975.000	6.975.000
Afgang i årets løb	<u>-4.700.000</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>2.275.000</u>	<u>6.975.000</u>
Afskrivninger primo	-6.676.667	-6.296.667
Årets afskrivninger	-100.000	-380.000
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>4.501.667</u>	<u>0</u>
Afskrivninger ultimo	<u>-2.275.000</u>	<u>-6.676.667</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>298.333</u>
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	43.931.224	43.179.556
Tilgang i årets løb	500.116	751.668
Afgang i årets løb	<u>-3.961.422</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>40.469.918</u>	<u>43.931.224</u>
Afskrivninger primo	-38.927.868	-37.459.694
Årets afskrivninger	-985.354	-1.468.174
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>3.261.803</u>	<u>0</u>
Afskrivninger ultimo	<u>-36.651.419</u>	<u>-38.927.868</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.818.499</u>	<u>5.003.356</u>

Noter

	<u>31/10 2017</u>	<u>31/10 2016</u>
8. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	2.796.299	2.796.299
Kostpris ultimo	<u>2.796.299</u>	<u>2.796.299</u>
Opskrivninger primo	7.525.412	6.903.711
Årets opskrivninger	1.109.386	1.106.702
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-1.135.388	-485.001
Opskrivninger ultimo	<u>7.499.410</u>	<u>7.525.412</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>10.295.709</u>	<u>10.321.711</u>
9. Deposita		
Kostpris primo	4.114.110	4.071.435
Tilgang i årets løb	342.025	42.675
Afgang i årets løb	-1.493.815	0
Kostpris ultimo	<u>2.962.320</u>	<u>4.114.110</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.962.320</u>	<u>4.114.110</u>
10. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
HJA Holding af 24/10 2005 ApS	10.923	5.000
JGA Holding af 26/10 2005 ApS	2.205.391	2.091.196
Jørn Grann Holding ApS	2.184.300	1.807.629
	<u>4.400.614</u>	<u>3.903.825</u>
11. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver primo	1.365.000	1.695.000
Udskudt skatteaktiv skat af årets resultat	-12.383	-330.000
	<u>1.352.617</u>	<u>1.365.000</u>
12. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt husleje	1.365.617	1.619.894
	<u>1.365.617</u>	<u>1.619.894</u>

Noter

	<u>31/10 2017</u>	<u>31/10 2016</u>
13. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	600.000	600.000
	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>

Virksomhedskapitalen består af aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

14. Overført resultat

Overført resultat primo	14.374.075	14.541.527
Årets overførte overskud eller underskud	8.225.301	23.790
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-191.242
	<u>22.599.376</u>	<u>14.374.075</u>

15. Gæld til tilknyttede virksomheder

HGA Holding af 26/10 2005 ApS	15.827	38.247
Sam Andersen Ejendomme A/S	804.410	11.067.741
Sam Andersen, Sønderborg A/S	11.777.306	11.379.039
	<u>12.597.543</u>	<u>22.485.027</u>

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Shoe-d-vision Amba og dennes kreditorer indestår andre værdipapirer og kapitalandele, i alt t.kr. 10.296.

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Forpligtelse vedrørende huslejekontrakter udgør i alt t.kr. 3.936.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Jørn Grann Holding ApS som administrationselskab 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.

Noter

17. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationselskabets årsregnskab, Jørn Grann Holding ApS, CVR-nr. 34713421.

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

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

HJA Holding af 24/10 2005 ApS

Hovedaktionær

Vølundsgade 11

6400 Sønderborg

Transaktioner

I henhold til undtagelsesbestemmelsen i Årsregnskabsloven sker der kun oplysning af transaktioner, som ikke er gennemført på markedsmæssige vilkår.

Alle transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsvilkår.

Koncernregnskab

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

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
19. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.085.354	1.848.174
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-5.330.935	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-133.108
Andre finansielle indtægter	-1.116.886	-1.319.656
Øvrige finansielle omkostninger	777.725	1.100.121
Udskudt skat	12.383	330.000
	<u>-4.572.359</u>	<u>1.825.531</u>
20. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.077.859	3.754.416
Ændring i tilgodehavender	-350.948	699.325
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-9.725.257	-8.097.007
	<u>-12.154.064</u>	<u>-3.643.266</u>