

**Aktieselskabet Sam. Andersen, Sønderborg**

**Vølundsgade 11, 6400 Sønderborg**

---

**Årsrapport for**

**1. november 2019 - 31. oktober 2020**

---

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

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. marts 2021.

---

**Jørn Grann Andersen**  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

### Side

#### **Påtegninger**

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

#### **Ledelsesberetning**

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal
- 7 Ledelsesberetning

#### **Årsregnskab 1. november 2019 - 31. oktober 2020**

- 8 Anvendt regnskabspraksis
- 14 Resultatopgørelse
- 15 Balance
- 17 Egenkapitalopgørelse
- 18 Pengestrømsopgørelse
- 19 Noter

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2019 - 31. oktober 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2019 - 31. oktober 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 30. marts 2021

### Direktion

Jørn Grann Andersen  
Direktør

### 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 2019 - 31. oktober 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2019 - 31. oktober 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

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

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 30. marts 2021

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Anne Kragh Nørgaard  
statsautoriseret revisor  
mne42773

Jesper Hørby Jensen  
statsautoriseret revisor  
mne34103

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Aktieselskabet Sam. Andersen, Sønderborg Vølundsgade 11 6400 Sønderborg
	CVR-nr.: 10 30 29 00
	Regnskabsår: 1. november 2019 - 31. oktober 2020 35. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Eike Luise Andersen Jørn Grann Andersen Hella Grann Andersen
<b>Direktion</b>	Jørn Grann Andersen, Direktør
<b>Revision</b>	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Gunhilds Plads 2 7100 Vejle
<b>Modervirksomhed</b>	HJA Holding af 24/10 2005 ApS

**Hovedtal og nøgletal**

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	0	18.962	24.586	33.079	28.889
Resultat af primær drift	-25	-10.028	-149	7.203	-326
Finansielle poster, netto	214	214	384	487	353
Årets resultat	6.682	-10.253	189	8.225	24
<b>Balance:</b>					
Balancesum	30.260	44.808	54.647	54.658	56.114
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	348	0	500	752
Egenkapital	19.817	13.135	23.388	23.199	14.974
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	-6.697	-3.009	2.218	-8.162	2.086
Investeringsaktivitet	17.467	-484	-2.472	6.907	-1.283
Finansieringsaktivitet	0	0	0	0	-191
Pengestrømme i alt	10.770	-3.492	-253	-1.255	612
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	348	2.380	500	752
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	24	62	66	70	80
<b>Nøgletal i %:</b>					
Likviditetsgrad	194,2	88,7	115,9	119,5	88,4
Soliditetsgrad	65,5	29,3	42,8	42,4	26,7
Egenkapitalforrentning	40,6	-56,1	0,8	43,1	0,2

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:

**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

Det ordinære resultat efter skat udgør 147 t.kr. mod -10.253 t.kr. sidste år. Resultatet af ophørte aktiviteter udgør i 2019/2020 6.535 t.kr.

I starten af 2020 blev 10 af selskabets forretninger overdraget til eksterne parter. Resten af selskabets butikker er i løbet af regnskabsåret ligeledes afviklet. Der er i denne forbindelse indregnet fortjeneste på salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver på 10.620 t.kr.

### Den forventede udvikling

Selskabets aktivitet vil fremad være formueforvaltning samt udlån til søsterselskaber.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Aktieselskabet Sam. Andersen, Sønderborg er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens 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.

### Præsentation af ophørte aktiviteter

Ophørte aktiviteter udgør en betydelig del af virksomheden, hvis aktiviteter og pengestrømme operationelt og regnskabsmæssigt klart kan udskilles fra den øvrige virksomhed, og hvor enheden enten er afhændet eller udskilt som bestemt for salg, og salget forventes gennemført inden for ét år i henhold til en formel plan.

Resultat efter skat af ophørte aktiviteter og værdireguleringer efter skat af tilhørende aktiver og forpligtelser samt gevinst/tab ved salg præsenteres i en særskilt linje i resultatopgørelsen uden tilpasning af sammenligningstal. I noterne oplyses nettoomsætning, omkostninger, værdireguleringer og skat for den ophørte aktivitet. Aktiver og dertil knyttede forpligtelser for ophørte aktiviteter udskilles i særskilte linjer i balancen uden tilpasning af sammenligningstal, og hovedposterne specificeres i noterne.

Aktiver vedrørende ophørte aktiviteter omfatter langfristede aktiver og afhændelsesgrupper, som forventes afhændet i forbindelse med ophørte aktiviteter. Afhændelsesgrupper er en gruppe aktiver, som skal afhændes samlet ved salg eller en lignende transaktion. Forpligtelser i forbindelse med aktiver vedrørende ophørte aktiviteter er forpligtelser direkte tilknyttet disse aktiver, som vil blive overført ved transaktionerne. Aktiver klassificeres som aktiver vedrørende ophørte aktiviteter, når deres regnskabsmæssige værdi primært vil blive genindvundet gennem et salg inden for 12 måneder i henhold til en formel plan frem for gennem fortsat anvendelse.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

#### 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 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.

#### 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 sambeskatte 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).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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.

#### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

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

### Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

### Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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 måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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 til nettorealisationsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance dagens 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

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

### **Likvider**

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

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

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>0</b>	<b>18.961.738</b>
3 Personalemkostninger	0	-23.973.267
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-24.889	-2.139.879
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger.	0	-2.876.893
<b>Driftsresultat</b>	<b>-24.889</b>	<b>-10.028.301</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	263.988	187.958
Andre finansielle indtægter	866.686	614.071
Nedskrivning af finansielle aktiver	-548.686	0
4 Øvrige finansielle omkostninger	-367.915	-587.850
<b>Resultat før skat</b>	<b>189.184</b>	<b>-9.814.122</b>
Skat af årets resultat	-41.805	-439.232
<b>Ordinært resultat efter skat</b>	<b>147.379</b>	<b>-10.253.354</b>
5 Årets resultat efter skat af ophørte aktiviteter	6.535.077	0
<b>6 Årets resultat</b>	<b>6.682.456</b>	<b>-10.253.354</b>



**Balance 31. oktober**

<b>Aktiver</b>		2020	2019
Note		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
7	Goodwill	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	66.726	3.342.999
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>66.726</u>	<u>3.342.999</u>
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	9.908.598	10.457.284
10	Deposita	0	3.047.238
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>9.908.598</u>	<u>13.504.522</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>9.975.324</u></b>	<b><u>16.847.521</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Fremstillede varer og handelsvarer	0	19.220.904
	Varebeholdninger i alt	<u>0</u>	<u>19.220.904</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	131.064
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.191.580	5.613.708
11	Udskudte skatteaktiver	1.538.869	337.489
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	608.462	242.030
	Andre tilgodehavender	745.302	0
12	Periodeafgrænsningsposter	12.500	1.488.191
	Tilgodehavender i alt	<u>12.096.713</u>	<u>7.812.482</u>
	Likvide beholdninger	<u>8.187.861</u>	<u>927.346</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>20.284.574</u></b>	<b><u>27.960.732</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>30.259.898</u></b>	<b><u>44.808.253</u></b>

**Balance 31. oktober**

<b>Passiver</b>		
Note	2020	2019
<b>Egenkapital</b>		
13 Virksomhedskapital	600.000	600.000
14 Overført resultat	19.217.121	12.534.665
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>19.817.121</b>	<b>13.134.665</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
15 Anden gæld	0	139.493
Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	139.493
Gæld til pengeinstitutter	0	3.509.469
Leverandører af varer og tjenesteydelser	100.000	9.887.006
Gæld til tilknyttede virksomheder	10.218.514	13.848.275
Anden gæld	13.786	4.289.345
5 Forpligtelser vedrørende ophørte aktiviteter	110.477	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.442.777	31.534.095
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>10.442.777</b>	<b>31.673.588</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>30.259.898</b>	<b>44.808.253</b>

- 1 Særlige poster
- 2 Oplysninger om dagsværdi
- 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 17 Eventualposter
- 18 Nærtstående parter

## Egenkapitalopgørelse

---

	Virksomhedskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. november 2018	600.000	22.788.019	23.388.019
Årets overførte overskud eller underskud	0	-10.253.354	-10.253.354
Egenkapital 1. november 2019	600.000	12.534.665	13.134.665
Årets overførte overskud eller underskud	0	6.682.456	6.682.456
	<b>600.000</b>	<b>19.217.121</b>	<b>19.817.121</b>

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

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Årets resultat	6.682.456	-10.253.354
19 Reguleringer	-12.618.490	2.531.024
20 Ændring i driftskapital	-974.724	4.499.631
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-6.910.758	-3.222.699
Renteindbetalinger og lignende	520.396	802.029
Renteudbetalinger og lignende	-306.708	-587.850
Pengestrøm fra ordinær drift	-6.697.070	-3.008.520
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-6.697.070</b>	<b>-3.008.520</b>
Salg af immaterielle anlægsaktiver	4.246.230	0
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-348.039
Salg af materielle anlægsaktiver	9.625.000	0
Forskydning i finansielle instrumenter	3.595.824	-135.872
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>17.467.054</b>	<b>-483.911</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>10.769.984</b>	<b>-3.492.431</b>
Likvider primo	-2.582.123	910.308
<b>Likvider ultimo</b>	<b>8.187.861</b>	<b>-2.582.123</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	8.187.861	927.346
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	0	-3.509.469
<b>Likvider ultimo</b>	<b>8.187.861</b>	<b>-2.582.123</b>

## Noter

---

### 1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningskabende 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 engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	<u>2019/20</u>
Indtægter:	
Salg af forretninger	10.620.000
	<u>10.620.000</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:	
Ophørte aktiviteter	10.620.000
<b>Resultat af særlige poster netto</b>	<b><u>10.620.000</u></b>

### 2. Oplysninger om dagsværdi

	<u>Unoterede værdipapirer og kapital- andele</u>
Dagsværdi ultimo	9.908.598
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>-548.686</u>
Årets ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	<u>0</u>

**Noter**

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
<b>3. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	8.787.230	22.134.346
Pensioner	524.323	1.426.065
Andre omkostninger til social sikring	227.681	412.856
Personalemkostninger i øvrigt	<u>-9.539.234</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>23.973.267</u>
Direktion og bestyrelse	<u>824.823</u>	<u>1.407.469</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>24</u>	<u>62</u>
Personalemkostninger er indregnet under ophørte aktiviteter med 9.539.234 kr.		
<b>4. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	345.553	540.642
Andre finansielle omkostninger	<u>22.362</u>	<u>47.208</u>
	<u>367.915</u>	<u>587.850</u>

## Noter

---

### 5. Ophørte aktiviteter

I starten af 2020 blev 10 af selskabets forretninger overdraget til eksterne parter. Resten af selskabets butikker er i løbet af regnskabsåret ligeledes afviklet.

Sammenligningstallene for 2018/19 er ikke korrigeret for ophørte aktiviteter.

	<u>2019/20</u>
Årets resultat efter skat af ophørte aktiviteter kan specificeres således i hovedposter:	
Bruttofortjeneste	14.223.052
Omkostninger	-9.539.234
Nettofinansielle poster	<u>-388</u>
Resultat før skat	4.683.430
Skat af resultat	<u>1.851.647</u>
<b>Årets resultat efter skat af ophørte aktiviteter</b>	<b><u>6.535.077</u></b>

Aktiver og forpligtelser vedrørende ophørte aktiviteter kan specificeres således i hovedposter:

Materielle aktiver	0
Omsætningsaktiver	<u>0</u>
Aktiver vedrørende ophørte aktiviteter	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	24.417
Anden gæld	<u>86.060</u>
Forpligtelser vedrørende ophørte aktiviteter	<u>110.477</u>
<b>Nettoaktiver vedrørende ophørte aktiviteter</b>	<b><u>-110.477</u></b>

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
<b>6. Forslag til resultatdisponering</b>		
Overføres til overført resultat	6.682.456	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-10.253.354</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>6.682.456</u></b>	<b><u>-10.253.354</u></b>

## Noter

	<u>31/10 2020</u>	<u>31/10 2019</u>
<b>7. Goodwill</b>		
Kostpris primo	2.275.000	2.275.000
Afgang i årets løb	<u>-2.275.000</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>0</u>	<u>2.275.000</u>
Af- og nedskrivninger primo	-2.275.000	-2.275.000
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>2.275.000</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<u>0</u>	<u>-2.275.000</u>
<b>8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	28.894.930	28.546.891
Tilgang i årets løb	0	348.039
Afgang i årets løb	<u>-28.700.190</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>194.740</u>	<u>28.894.930</u>
Af- og nedskrivninger primo	-25.551.931	-23.487.990
Årets af- og nedskrivninger	-24.345	-2.063.941
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	<u>25.448.262</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<u>-128.014</u>	<u>-25.551.931</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>66.726</u>	<u>3.342.999</u>
<b>9. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris primo	<u>2.796.299</u>	<u>2.796.299</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>2.796.299</u>	<u>2.796.299</u>
Opskrivninger primo	7.660.985	7.564.978
Årets opskrivninger	0	614.071
Årets nedskrivninger	<u>-548.686</u>	<u>-518.064</u>
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<u>7.112.299</u>	<u>7.660.985</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>9.908.598</u>	<u>10.457.284</u>



**Noter**

	<u>31/10 2020</u>	<u>31/10 2019</u>
<b>10. Deposita</b>		
Kostpris primo	3.047.238	3.007.374
Tilgang i årets løb	0	47.628
Afgang i årets løb	<u>-3.047.238</u>	<u>-7.764</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>0</u>	<u>3.047.238</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>0</u>	<u>3.047.238</u>
<b>11. Udskudte skatteaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver primo	337.489	1.018.751
Udskudt skat af årets resultat	<u>1.201.380</u>	<u>-681.262</u>
	<u>1.538.869</u>	<u>337.489</u>

Udskudt skat er opstået som følge af akkumulerede skattepligtige underskud, da selskabet har opereret i en branche der over de seneste år har oplevet større nedgang.

Ved indregning af udskudt skatteaktiv er der lagt vægt på søsterselskabernes gennemsnitlige skattepligtige overskud over de seneste tre år. A/S Sam. Andersen Sønderborg forventes med dets ophørte aktiviteter ikke længere at præstere hverken skattepligtige over- eller underskud af væsentlig art fremover, hvorfor der ses på selskabets to søsterselskaber.

Søsterselskaberne har de seneste tre regnskabsperioder præsteret et gennemsnitlig årligt skattepligtigt overskud på 2.227 t.kr. Skatteværdien heraf over en 5-årig periode overstiger det aktiverede udskudte skatteaktiv, hvorfor selskabet har aktiveret det fulde skatteaktiv. Søsterselskabernes aktivitet består i udlejning af erhvervs- og boligejendomme, og forventes som følge heraf at have en relativ stabil indtjening som ikke i væsentlig grad forventes at falde, hvilket ville medføre at det fulde skatteaktiv ikke ville kunne realiseres indenfor en tidshorizont på 3-5 år.

	<u>31/10 2020</u>	<u>31/10 2019</u>
<b>12. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Andre periodeafgrænsningsposter	12.500	54.717
Forudbetalt husleje	<u>0</u>	<u>1.433.474</u>
	<u>12.500</u>	<u>1.488.191</u>

**Noter**

	<u>31/10 2020</u>	<u>31/10 2019</u>
<b>13. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital primo	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>
	<b><u>600.000</u></b>	<b><u>600.000</u></b>

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

<b>14. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	12.534.665	22.788.019
Årets overførte overskud eller underskud	<u>6.682.456</u>	<u>-10.253.354</u>
	<b><u>19.217.121</u></b>	<b><u>12.534.665</u></b>

<b>15. Anden gæld</b>		
Anden gæld i alt	0	139.493
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Anden gæld i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>139.493</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</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. 9.909.

**17. Eventualposter  
Sambeskatning**

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Jørn Grann Holding ApS som administrations-selskab 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)

DDe sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationselskabets 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.

### 18. 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

#### Transaktioner

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>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
<b>19. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	24.345	2.063.941
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-10.619.307	0
Andre finansielle indtægter	-520.394	-802.029
Øvrige finansielle omkostninger	306.708	587.850
Udskudt skat	-1.809.842	681.262
	<u>-12.618.490</u>	<u>2.531.024</u>
<b>20. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	19.220.904	7.916.920
Ændring i tilgodehavender	-2.474.389	-518.822
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-17.721.342	-2.898.467
Andre ændringer i driftskapital	103	0
	<u>-974.724</u>	<u>4.499.631</u>