

Aktieselskabet Sam. Andersen, Sønderborg

Vølundsgade 11, 6400 Sønderborg

Årsrapport for

1. november 2018 - 31. oktober 2019

CVR-nr. 10 30 29 00

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. februar 2020.

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 2018 - 31. oktober 2019

- 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 2018 - 31. oktober 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2018 - 31. oktober 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 27. februar 2020

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 2018 - 31. oktober 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2018 - 31. oktober 2019 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 27. februar 2020

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Anne Kragh Nørgaard
statsautoriseret revisor
mne42773

Jesper Hørby Jensen
statsautoriseret revisor
mne34103

Selskabsoplysninger

Selskabet	Aktieselskabet Sam. Andersen, Sønderborg Vølundsgade 11 6400 Sønderborg
	CVR-nr.: 10 30 29 00
	Regnskabsår: 1. november 2018 - 31. oktober 2019 34. regnskabsår
Bestyrelse	Eike Luise Andersen Jørn Grann Andersen Hella Grann Andersen
Direktion	Jørn Grann Andersen, Direktør
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Gunhilds Plads 2 7100 Vejle
Modervirksomhed	HJA Holding af 24/10 2005 ApS

Hovedtal og nøgletal

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	18.962	24.586	33.079	28.889	29.133
Resultat af ordinær primær drift	-10.028	-149	7.203	-326	1.071
Finansielle poster, netto	214	384	487	353	764
Årets resultat	-10.253	189	8.225	24	1.975
Balance:					
Balancesum	44.808	54.647	54.658	56.114	64.377
Egenkapital	13.135	23.388	23.199	14.974	15.142
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-3.009	2.218	-8.162	2.086	5.625
Investeringsaktivitet	-484	-2.472	6.907	-1.283	-2.171
Investeringer i materielle anlægsaktiver	348	2.380	500	752	1.108
Finansieringsaktivitet	0	0	0	-191	0
Pengestrømme i alt	-3.492	-253	-1.255	612	3.454
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	62	66	70	80	82
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	88,7	115,9	119,5	88,4	89,8
Soliditetsgrad	29,3	42,8	42,4	26,7	23,5
Egenkapitalforrentning	-56,1	0,8	43,1	0,2	14,0

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

Årets bruttofortjeneste udgør 18.962 t.kr. mod 24.586 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -10.253 t.kr. mod 189 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Selskabets ledelse forventer at afhænde de resterende forretninger i regnskabsåret 2019/2020.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Selskabet har efter regnskabsårets afslutning frasolgt 10 forretninger, som overgår til nye ejere i januar 2020.

Filialer i udlandet

Selskabet har etableret filial i Norge.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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).

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8 år	0-20 %

Anvendt regnskabspraksis

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, der måles til dagsværdi på balancen dagen.

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 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.

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 samtidigt.

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

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.

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Bruttofortjeneste	18.961.738	24.585.954
2 Personaleomkostninger	-23.973.267	-23.494.770
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.139.879	-1.239.890
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger.	-2.876.893	0
Driftsresultat	-10.028.301	-148.706
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	187.958	172.115
Andre finansielle indtægter	614.071	786.268
3 Øvrige finansielle omkostninger	-587.850	-574.201
Resultat før skat	-9.814.122	235.476
Skat af årets resultat	-439.232	-46.833
4 Årets resultat	-10.253.354	188.643

Balance 31. oktober

Aktiver		2019	2018
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
5	Goodwill	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.342.999	5.058.901
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.342.999</u>	<u>5.058.901</u>
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.457.284	10.361.277
8	Deposita	3.047.238	3.007.373
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>13.504.522</u>	<u>13.368.650</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>16.847.521</u>	<u>18.427.551</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	19.220.904	27.137.824
	Varebeholdninger i alt	<u>19.220.904</u>	<u>27.137.824</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	131.064	121.835
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.613.708	5.114.892
9	Udskudte skatteaktiver	337.489	1.018.751
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	242.030	287.033
	Andre tilgodehavender	0	40.809
10	Periodeafgrænsningsposter	1.488.191	1.391.602
	Tilgodehavender i alt	<u>7.812.482</u>	<u>7.974.922</u>
	Likvide beholdninger	<u>927.346</u>	<u>1.106.734</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>27.960.732</u>	<u>36.219.480</u>
	Aktiver i alt	<u>44.808.253</u>	<u>54.647.031</u>

Balance 31. oktober

Passiver		
Note	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Egenkapital		
11 Virksomhedskapital	600.000	600.000
12 Overført resultat	<u>12.534.665</u>	<u>22.788.019</u>
Egenkapital i alt	<u>13.134.665</u>	<u>23.388.019</u>
Gældsforpligtelser		
13 Anden gæld	<u>139.493</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>139.493</u>	<u>0</u>
Gæld til pengeinstitutter	3.509.469	196.426
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.887.006	13.358.353
Gæld til tilknyttede virksomheder	13.848.275	13.520.033
Anden gæld	<u>4.289.345</u>	<u>4.184.200</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>31.534.095</u>	<u>31.259.012</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>31.673.588</u>	<u>31.259.012</u>
Passiver i alt	<u>44.808.253</u>	<u>54.647.031</u>
14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15 Eventualposter		
16 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. november 2017	600.000	22.599.376	23.199.376
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>188.643</u>	<u>188.643</u>
Egenkapital 1. november 2018	600.000	22.788.019	23.388.019
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-10.253.354</u>	<u>-10.253.354</u>
	<u>600.000</u>	<u>12.534.665</u>	<u>13.134.665</u>

Pengestrømsopgørelse 1. november - 31. oktober

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Årets resultat	-10.253.354	188.643
17 Reguleringer	2.531.024	1.070.368
18 Ændring i driftskapital	4.499.631	575.299
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-3.222.699	1.834.310
Renteindbetalinger og lignende	802.029	958.388
Renteudbetalinger og lignende	-587.850	-574.201
Pengestrøm fra ordinær drift	-3.008.520	2.218.497
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-3.008.520	2.218.497
Køb af materielle anlægsaktiver	-348.039	-2.380.086
Salg af materielle anlægsaktiver	0	19.000
Forskydning i finansielle anlægsaktiver	-135.872	-110.621
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-483.911	-2.471.707
Ændring i likvider	-3.492.431	-253.210
Likvider primo	910.308	1.163.518
Likvider ultimo	-2.582.123	910.308
Likvider		
Likvide beholdninger	927.346	1.106.734
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-3.509.469	-196.426
Likvider ultimo	-2.582.123	910.308

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
1. Ændring i lagre af færdigvarer		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer, primo	-27.137.824	28.368.654
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer, ultimo	<u>19.220.904</u>	<u>-27.137.824</u>
	<u>-7.916.920</u>	<u>1.230.830</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	22.134.346	21.829.765
Pensioner	1.426.065	1.271.687
Andre omkostninger til social sikring	412.856	393.318
	<u>23.973.267</u>	<u>23.494.770</u>
Direktion og bestyrelse	<u>1.407.469</u>	<u>909.654</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>62</u>	<u>66</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	540.642	546.699
Andre finansielle omkostninger	47.208	27.502
	<u>587.850</u>	<u>574.201</u>
4. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	0	188.643
Disponeret fra overført resultat	<u>-10.253.354</u>	<u>0</u>
Disponeret i alt	<u>-10.253.354</u>	<u>188.643</u>

Noter

	<u>31/10 2019</u>	<u>31/10 2018</u>
5. Goodwill		
Kostpris primo	2.275.000	2.275.000
Kostpris ultimo	<u>2.275.000</u>	<u>2.275.000</u>
Af- og nedskrivninger primo	-2.275.000	-2.275.000
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-2.275.000</u>	<u>-2.275.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	28.546.891	42.850.004
Tilgang i årets løb	348.039	0
Afgang i årets løb	0	-14.303.113
Kostpris ultimo	<u>28.894.930</u>	<u>28.546.891</u>
Af- og nedskrivninger primo	-23.487.990	-36.651.419
Årets af- og nedskrivninger	-2.063.941	-1.139.684
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	14.303.113
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-25.551.931</u>	<u>-23.487.990</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.342.999</u>	<u>5.058.901</u>
7. 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	7.564.978	7.499.410
Årets opskrivninger	614.071	786.268
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-518.064	-720.700
Opskrivninger ultimo	<u>7.660.985</u>	<u>7.564.978</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>10.457.284</u>	<u>10.361.277</u>

Noter

	<u>31/10 2019</u>	<u>31/10 2018</u>
8. Deposita		
Kostpris primo	3.007.374	2.962.320
Tilgang i årets løb	47.628	45.333
Afgang i årets løb	<u>-7.764</u>	<u>-280</u>
Kostpris ultimo	<u>3.047.238</u>	<u>3.007.373</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.047.238</u>	<u>3.007.373</u>
9. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver primo	1.018.751	1.352.617
Udskudt skat af årets resultat	<u>-681.262</u>	<u>-333.866</u>
	<u>337.489</u>	<u>1.018.751</u>

Særlige forudsætninger, der er lagt vægt på ved målingen af det udskudte skatteaktiv:

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 fremførelse vil blive realiseret inden for en periode på 3-5 år.

	<u>31/10 2019</u>	<u>31/10 2018</u>
10. Periodeafgrænsningsposter		
Andre periodeafgrænsningsposter	54.717	0
Forudbetalt husleje	<u>1.433.474</u>	<u>1.391.602</u>
	<u>1.488.191</u>	<u>1.391.602</u>
11. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>
	<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.

Noter

	<u>31/10 2019</u>	<u>31/10 2018</u>
12. Overført resultat		
Overført resultat primo	22.788.019	22.599.376
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-10.253.354</u>	<u>188.643</u>
	<u>12.534.665</u>	<u>22.788.019</u>
13. Anden gæld		
Anden gæld i alt	139.493	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
Anden gæld i alt	<u>139.493</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Shoe-d-vision Amba og dennes kreditorer indestår andre værdipapirer og kapitalandele, i alt t.kr. 10.457.

15. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Forpligtelse vedrørende huslejekontrakter udgør i alt t.kr. 3.948.

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.

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

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

Noter

16. 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

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

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>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
17. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.063.941	1.120.684
Andre finansielle indtægter	-802.029	-958.383
Øvrige finansielle omkostninger	587.850	574.201
Udskudt skat	681.262	333.866
	<u>2.531.024</u>	<u>1.070.368</u>
18. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	7.916.920	1.230.829
Ændring i tilgodehavender	-518.822	-305.339
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-2.898.467	-350.191
	<u>4.499.631</u>	<u>575.299</u>