martinsen
Rådgivning & Revision

Jørn Grann Holding ApS

Vølundsgade 11, 6400 Sønderborg

Årsrapport for

1. november 2018 - 31. oktober 2019

CVR-nr. 34 71 34 21

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 for koncernen
7	Ledelsesberetning
	Koncern- og årsregnskab 1. november 2018 - 31. oktober 2019
8	Anvendt regnskabspraksis
15	Resultatopgørelse
16	Balance
20	Egenkapitalopgørelse for koncernen
21	Egenkapitalopgørelse for moderselskabet
22	Pengestrømsopgørelse
23	Noter

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2018 - 31. oktober 2019 for Jørn Grann Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2018 - 31. oktober 2019.

Ledelsesberetningen indeholder efter min 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Jørn Grann Holding ApS

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jørn Grann Holding ApS for regnskabsåret 1. november 2018 - 31. oktober 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til ledelsen

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet et lån til en nærtstående til anpartshaveren, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet i årets løb.

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	Jørn Grann Holding ApS Vølundsgade 11 6400 Sønderborg	
	CVR-nr.:	34 71 34 21
	Stiftet:	27. september 2012
	Hjemsted:	Sønderborg
	Regnskabsår:	1. november 2018 - 31. oktober 2019 8. regnskabsår
Direktion	Jørn Grann Andersen, Direktør	
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Gunhilds Plads 2 7100 Vejle	
Dattervirksomheder	JGA Holding af 26/10 2005 ApS, Sønderborg HJA Holding af 24/10 2005 ApS, Sønderborg Aktieselskabet Sam. Andersen, Sønderborg Sam Andersen Ejendomme A/S, Sønderborg Sam Andersen, Sønderborg A/S, Sønderborg	

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	22.348	27.472	36.045	31.863	31.993
Resultat af ordinær primær drift	-15.923	1.503	8.663	315	1.558
Finansielle poster, netto	83	-910	484	-315	389
Årets resultat	-18.941	453	9.237	-236	1.845
Balance:					
Balancesum	111.521	143.265	143.881	134.824	138.466
Egenkapital	34.132	66.262	66.139	55.586	30.080
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	421	2.971	2.885	5.855	5.987
Investeringsaktivitet	-6.190	-10.279	6.827	-1.541	-2.283
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-7.518	-10.134	-500	-752	-1.108
Finansieringsaktivitet	-3.147	443	-1.124	-1.058	-1.082
Pengestrømme i alt	-8.916	-6.866	8.588	3.255	2.621
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	64	68	72	80	82
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	18,8	22,8	22,4	22,9	21,7
Egenkapitalforrentning	-40,6	1,5	3,9	2,4	2,6

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

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

Soliditetsgrad

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

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$$

***Resultat** Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i detail-handel med sko samt udlejning af ejendomme.

Moderselskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber, samt enhver aktivtet, der efter direktionens skøn står i forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste i koncernen udgør 22.348 t.kr. mod 28.057 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat i koncernen udgør -18.941 t.kr. mod 453 t.kr. sidste år.

Årets bruttotab i moderselskabet udgør -6 t.kr. mod -6 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat i moderselskabet udgør -461 t.kr. mod 494 t.kr. sidste år.

Årets resultat i koncernen er negativt påvirket af nedskrivninger på grunde og bygninger for 7.640 t.kr. Herudover er egenkapitalen negativt påvirket af tilbageførte opskrivninger på 12.797 t.kr. De negative påvirkninger skyldes dagsværdireguleringer på ejendommene.

Den forventede udvikling

I regnskabsåret 2019/2020 forventer koncernen at afhænde de resterende detailforretninger.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Filialer i udlandet

Koncernen har etableret filial i Norge.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jørn Grann Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Jørn Grann Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Jørn Grann Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, lejeindtægter, vareforbrug, andre driftsindtægter, omkostninger vedrørende ejendomme 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.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

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, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill. Ved opgørelse af andelen af resultatet tages hensyn til en forlods udbytteret.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

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

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles ved første indregning til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Grunde og bygninger måles efterfølgende til vurderet markedsværdi. Markedsværdien opgøres ved anvendelse af en afkastbaseret model eller på baggrund af ekstern vurdering af den enkelte ejendom.

Opskrivninger bindes på egenkapitalen under "reserve for opskrivninger".

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og 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.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige 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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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
Bygninger	50 år	50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8 år	0 %

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

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 (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 Jørn Grann Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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 vedrørende ejendomme måles til amortiseret kostpris.

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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.

Likvider

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

Resultatopgørelse 1. november - 31. oktober

Note		Koncern 2018/19	Koncern 2017/18	Moderselskab 2018/19	Moderselskab 2017/18
	Bruttofortjeneste	**22.347.971**	**27.471.999**	**-5.625**	**-5.625**
1	Personaleomkostninger	-24.765.423	-24.122.768	0	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-10.628.450	-1.845.974	0	0
	Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger.	-2.876.893	0	0	0
	Driftsresultat	**-15.922.795**	**1.503.257**	**-5.625**	**-5.625**
	Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	-10.898.718	504.102
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	96.860	85.418
	Andre finansielle indtægter	1.293.790	1.099.481	5.773	5.071
2	Øvrige finansielle omkostninger	-1.210.616	-2.009.972	-109.371	-97.307
	Resultat før skat	**-15.839.621**	**592.766**	**-10.911.081**	**491.659**
3	Skat af årets resultat	-3.101.531	-139.404	2.734	2.772
5	**Årets resultat**	**-18.941.152**	**453.362**	**-10.908.347**	**494.431**
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Jørn Grann Holding ApS	-10.908.347	494.431		
4	Minoritetsinteresser	-8.032.805	-41.069		
		-18.941.152	**453.362**		

Balance 31. oktober

Aktiver

Note		Koncern 2019	Koncern 2018	Moderselskab 2019	Moderselskab 2018
	Anlægsaktiver				
6	Goodwill	0	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0	0	0
7	Grunde og bygninger	64.078.820	82.732.048	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.342.999	5.058.901	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	67.421.819	87.790.949	0	0
9	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	21.179.438	32.893.753
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.457.284	10.361.277	0	0
11	Deposita	3.047.237	3.007.373	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	13.504.521	13.368.650	21.179.438	32.893.753
	Anlægsaktiver i alt	**80.926.340**	**101.159.599**	**21.179.438**	**32.893.753**

Balance 31. oktober

Aktiver

Note		Koncern 2019	Koncern 2018	Moderselskab 2019	Moderselskab 2018
	Omsætningsaktiver				
	Fremstillede varer og handelsvarer	19.220.904	27.137.824	0	0
	Varebeholdninger i alt	19.220.904	27.137.824	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	131.064	121.835	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.867.492	2.530.742
	Tilgodehavende selskabsskat	60.072	129.850	60.072	129.850
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	252.486	241.472
	Andre tilgodehavender	825.137	1.227.674	175.029	152.451
12	Periodeafgrænsningsposter	1.490.857	1.393.997	0	0
	Tilgodehavender i alt	2.507.130	2.873.356	3.355.079	3.054.515
	Andre værdipapirer og kapitalandele	7.661.845	7.117.819	0	0
	Værdipapirer i alt	7.661.845	7.117.819	0	0
	Likvide beholdninger	1.204.404	4.976.869	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	**30.594.283**	**42.105.868**	**3.355.079**	**3.054.515**
	Aktiver i alt	**111.520.623**	**143.265.467**	**24.534.517**	**35.948.268**

Balance 31. oktober

Passiver

Note		Koncern 2019	Koncern 2018	Moderselskab 2019	Moderselskab 2018
	Egenkapital				
13	Virksomhedskapital	80.000	80.000	80.000	80.000
14	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	0	5.017.530
15	Overført resultat	20.924.717	32.648.661	20.924.717	27.631.131
	Egenkapital før minoritetsinteresser	21.004.717	32.728.661	21.004.717	32.728.661
16	Minoritetsinteresser	13.126.957	33.533.008	0	0
	Egenkapital i alt	**34.131.674**	**66.261.669**	**21.004.717**	**32.728.661**
	Hensatte forpligtelser				
17	Hensættelser til udskudt skat	3.201.509	3.993.042	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	**3.201.509**	**3.993.042**	**0**	**0**
	Gældsforpligtelser				
18	Gæld til realkreditinstitutter	46.871.965	49.997.229	0	0
19	Deposita	448.919	414.440	0	0
20	Anden gæld	139.493	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	47.460.377	50.411.669	0	0

Balance 31. oktober

Passiver

Note		Koncern 2019	Koncern 2018	Moderselskab 2019	Moderselskab 2018
	Kortfristet del af langfristet gæld	2.320.856	2.342.326	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	5.339.626	196.426	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.485.445	13.490.976	5.000	5.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.239.788	2.880.643
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	249.752	298.703
	Anden gæld	8.437.797	6.434.565	35.260	35.261
21	Periodeafgrænsningsposter	143.339	134.794	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	26.727.063	22.599.087	3.529.800	3.219.607
	Gældsforpligtelser i alt	**74.187.440**	**73.010.756**	**3.529.800**	**3.219.607**
	Passiver i alt	**111.520.623**	**143.265.467**	**24.534.517**	**35.948.268**

22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

23 Eventualposter

24 Finansielle risici

25 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Minoritetsinteresser	I alt
Egenkapital 1. november 2017	80.000	0	32.174.654	33.883.921	66.138.575
Resultatandel	0	0	494.431	-41.068	453.363
Regulering af udskudt skat vedrørende opskrivningshenlæggelse	0	0	18.374	278.745	297.119
Regulering renteswap	0	0	7.644	115.968	123.612
Opskrivning ejendomme	0	0	-46.442	-704.558	-751.000
Egenkapital 1. november 2018	80.000	0	32.648.661	33.533.008	66.261.669
Resultatandel	0	0	-10.908.347	-8.032.807	-18.941.154
Regulering af udskudt skat vedrørende opskrivningshenlæggelse	0	0	223.234	3.386.624	3.609.858
Regulering renteswap	0	0	-62.093	-942.003	-1.004.096
Opskrivning ejendomme	0	0	-976.738	-14.817.865	-15.794.603
	80.000	**0**	**20.924.717**	**13.126.957**	**34.131.674**

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. november 2017	80.000	4.533.852	27.640.802	32.254.654
Resultatandel	0	483.678	10.753	494.431
Regulering af udskudt skat vedrørende opskrivningshenlæggelse	0	0	18.374	18.374
Regulering renteswap	0	0	7.644	7.644
Opskrivning ejendomme	0	0	-46.442	-46.442
Egenkapital 1. november 2018	80.000	5.017.530	27.631.131	32.728.661
Resultatandel	0	-5.017.530	-5.890.817	-10.908.347
Regulering af udskudt skat vedrørende opskrivningshenlæggelse	0	0	223.234	223.234
Regulering renteswap	0	0	-62.093	-62.093
Opskrivning ejendomme	0	0	-976.738	-976.738
	80.000	**0**	**20.924.717**	**21.004.717**

Pengestrømsopgørelse 1. november - 31. oktober

Note		Koncern 2018/19	2017/18
	Årets resultat	-18.941.152	453.362
26	Reguleringer	13.646.807	2.895.869
27	Ændring i driftskapital	6.106.284	177.954
	Pengestrømme fra drift før finansielle poster	811.939	3.527.185
	Renteindbetalinger og lignende	1.293.790	1.099.481
	Renteudbetalinger og lignende	-1.210.616	-2.009.972
	Pengestrøm fra ordinær drift	895.113	2.616.694
	Betalt selskabsskat	69.778	22.219
	Ændring i værdipapirbeholdning	-544.026	331.823
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	**420.865**	**2.970.736**
	Køb af materielle anlægsaktiver	-7.517.986	-10.133.576
	Salg af materielle anlægsaktiver	1.540.000	84.000
	Forskydning i finansielle anlægsaktiver	-135.872	-110.621
	Småanskaffelser	-75.938	-119.206
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	**-6.189.796**	**-10.279.403**
	Optagelse af langfristet gæld	0	442.905
	Afdrag på langfristet gæld	-3.146.734	0
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	**-3.146.734**	**442.905**
	Ændring i likvider	**-8.915.665**	**-6.865.762**
	Likvider primo	4.780.443	11.646.205
	Likvider ultimo	**-4.135.222**	**4.780.443**
	Likvider		
	Likvide beholdninger	1.204.404	4.976.869
	Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-5.339.626	-196.426
	Likvider ultimo	**-4.135.222**	**4.780.443**

Noter

	Koncern 2018/19	Koncern 2017/18
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	22.654.864	22.089.765
Pensioner	1.697.703	1.639.685
Andre omkostninger til social sikring	412.856	393.318
	24.765.423	**24.122.768**
Direktion	2.184.625	1.522.652
Bestyrelse	15.000	15.000
	2.199.625	**1.537.652**
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	64	68

	Koncern 2018/19	Koncern 2017/18	Moderselskab 2018/19	Moderselskab 2017/18
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	109.371	97.307
Andre finansielle omkostninger	1.210.616	2.009.972	0	0
	1.210.616	**2.009.972**	**109.371**	**97.307**

	Koncern 2018/19	Koncern 2017/18	Moderselskab 2018/19	Moderselskab 2017/18
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat moder	0	0	-2.734	-2.772
Årets regulering af udskudt skat	3.101.531	139.404	0	0
	3.101.531	**139.404**	**-2.734**	**-2.772**

Noter

		Koncern 2018/19	Koncern 2017/18
4.	**Minoritetsinteresser**		
	HGA Holding af 26/10 2005 ApS	-7.216.658	190.216
	Katrine Andersen Holding ApS	-272.049	-77.095
	Mads Andersen Holding ApS	-272.049	-77.095
	Niels Andersen Invest ApS	-272.049	-77.095
		-8.032.805	**-41.069**

		Koncern 2018/19	Koncern 2017/18
5.	**Forslag til resultatdisponering**		
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-5.017.530	483.678
	Overføres til overført resultat	0	10.753
	Disponeret fra overført resultat	-5.890.817	0
	Disponeret i alt	**-10.908.347**	**494.431**

		Koncern 31/10 2019	Koncern 31/10 2018
6.	**Goodwill**		
	Kostpris primo	2.275.000	2.275.000
	Kostpris ultimo	**2.275.000**	**2.275.000**
	Afskrivninger primo	-2.275.000	-2.275.000
	Afskrivninger ultimo	**-2.275.000**	**-2.275.000**
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	**0**	**0**

Noter

		Koncern	
		31/10 2019	31/10 2018
7.	**Grunde og bygninger**		
	Kostpris primo	81.331.474	73.577.984
	Tilgang i årets løb	7.169.947	7.753.490
	Afgang i årets løb	-1.498.000	0
	Kostpris ultimo	**87.003.421**	**81.331.474**
	Opskrivninger primo	22.944.150	23.938.314
	Tilbageførsel af afhændede aktiver	-382.000	0
	Årets opskrivning	147.440	139.000
	Korrektion af tidligere opskrivninger	-15.942.043	-890.000
	Årets afskrivninger	-231.835	-243.164
	Opskrivninger ultimo	**6.535.712**	**22.944.150**
	Af- og nedskrivninger primo	-21.543.576	-21.115.657
	Årets af-/nedskrivninger	-456.916	-427.919
	Årets nedskrivninger	-7.639.581	0
	Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	179.760	0
	Af- og nedskrivninger ultimo	**-29.460.313**	**-21.543.576**
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	**64.078.820**	**82.732.048**
	Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	57.543.108	59.787.905

		Koncern	
		31/10 2019	31/10 2018
8.	**Andre anlæg, driftsmateriel og inventar**		
	Kostpris primo	29.288.542	41.451.569
	Tilgang i årets løb	348.039	2.380.086
	Afgang i årets løb	-741.651	-14.543.113
	Kostpris ultimo	**28.894.930**	**29.288.542**
	Afskrivninger primo	-24.229.641	-37.633.070
	Årets afskrivninger	-2.063.941	-1.139.684
	Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	741.651	14.543.113
	Afskrivninger ultimo	**-25.551.931**	**-24.229.641**
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	**3.342.999**	**5.058.901**

Noter

		Moderselskab 31/10 2019	Moderselskab 31/10 2018
9.	**Kapitalandel i tilknyttet virksomhed**		
	Kostpris primo	27.876.223	27.876.223
	Kostpris ultimo	**27.876.223**	**27.876.223**
	Opskrivninger primo	5.017.530	4.533.852
	Årets resultat	-10.898.718	504.102
	Regulering af udskudt skat vedrørende opskrivningshenlæggelse	223.234	18.374
	Regulering renteswap	-62.093	7.644
	Opskrivning ejendomme	-976.738	-46.442
	Opskrivninger ultimo	**-6.696.785**	**5.017.530**
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	**21.179.438**	**32.893.753**

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
JGA Holding af 26/10 2005 ApS, Sønderborg	10 %	21.179.438	-11.714.864

I den regnskabsmæssige indre værdi indgår en forlods udbytteret.

		Koncern 31/10 2019	Koncern 31/10 2018
10.	**Andre værdipapirer og kapitalandele**		
	Kostpris primo	2.796.299	2.796.299
	Kostpris ultimo	**2.796.299**	**2.796.299**
	Opskrivninger primo	7.564.978	7.499.410
	Årets udlodning	614.071	786.268
	Årets opskrivning	-518.064	-720.700
	Opskrivninger ultimo	**7.660.985**	**7.564.978**
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	**10.457.284**	**10.361.277**

Noter

		Koncern	
		31/10 2019	31/10 2018
11.	**Deposita**		
	Kostpris primo	3.007.373	2.962.320
	Tilgang i årets løb	47.628	45.333
	Afgang i årets løb	-7.764	-280
	Kostpris ultimo	**3.047.237**	**3.007.373**
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	**3.047.237**	**3.007.373**

		Koncern	
		31/10 2019	31/10 2018
12.	**Periodeafgrænsningsposter**		
	Forudbetalt forsikring	1.490.857	1.393.997
		1.490.857	**1.393.997**

		Koncern		Moderselskab	
		31/10 2019	31/10 2018	31/10 2019	31/10 2018
13.	**Virksomhedskapital**				
	Virksomhedskapital primo	80.000	80.000	80.000	80.000
		80.000	**80.000**	**80.000**	**80.000**

		Moderselskab	
		31/10 2019	31/10 2018
14.	**Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**		
	Reserve for opskrivninger primo	5.017.530	4.533.852
	Resultatandel	-5.017.530	483.678
		0	**5.017.530**

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/10 2019	31/10 2018	31/10 2019	31/10 2018
15. Overført resultat				
Overført resultat primo	32.648.661	32.174.654	27.631.131	27.640.802
Årets overførte overskud eller underskud	-10.908.347	494.431	-5.890.817	10.753
Regulering af udskudt skat vedrørende opskrivningshenlæggelse	223.234	18.374	223.234	18.374
Regulering renteswap	-62.093	7.644	-62.093	7.644
Opskrivning ejendomme	-976.738	-46.442	-976.738	-46.442
	20.924.717	**32.648.661**	**20.924.717**	**27.631.131**

	Koncern	
	31/10 2019	31/10 2018
16. Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser primo	33.533.008	33.883.921
Andel af årets resultat	-8.032.807	-41.068
Øvrige bevægelser	-12.373.244	-309.845
	13.126.957	**33.533.008**

	Koncern	
	31/10 2019	31/10 2018
17. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	3.993.042	4.115.876
Regulering til udskudt skat primo	259.953	0
Udskudt skat af årets resultat	2.558.371	174.290
Regulering udskudt skat vedrørende opskrivningshenlæggelse	-3.609.857	-297.124
	3.201.509	**3.993.042**

Noter

	Koncern 31/10 2019	Koncern 31/10 2018
18. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	49.192.821	52.339.555
Heraf forfalder inden for 1 år	-2.320.856	-2.342.326
	46.871.965	**49.997.229**
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	37.442.980	40.868.744

	Koncern 31/10 2019	Koncern 31/10 2018
19. Deposita		
Deposita i alt	448.919	414.440
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0
Deposita i alt	**448.919**	**414.440**
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

	Koncern 31/10 2019	Koncern 31/10 2018
20. Anden gæld		
Anden gæld i alt	139.493	0
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0
Anden gæld i alt	**139.493**	**0**
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

	Koncern 31/10 2019	Koncern 31/10 2018
21. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	143.339	134.794
	143.339	**134.794**

Noter

22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 49.214 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. oktober 2019 udgør 64.079 t.kr.

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

Til sikker for mellemværende med Nykredit Bank har koncernen pantsat værdipapirer i depoter i Nykredit Bank. Værdien af depotet er pr. 31. oktober 2019 7.662 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens mellemværende med Nykredit Bank har koncernen stillet sikkerhed i en bankkonto, hvis saldo udgør 0 t.kr. Gælden i koncernen udgør pr. 31. oktober 2019 3.510 t.kr.

23. Eventualposter

Eventualforpligtelser

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

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning 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.

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

24. Finansielle risici

Renterisici

Koncernen har indgået aftale om rente- og valutaswaps for gæld på i alt ca. 32,1 mio. kr. Markedsværdien herpå er opgjort til 3.076 t.kr., som er medtaget under anden gæld i koncernregnskabet.

25. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Jørn Grann Andersen	Hovedaktionær
Havbjerg 17	
6470 Sydals	

Noter

Øvrige nærtstående parter

JGA Holding af 26/10 2005 ApS, Sønderborg, ejerandel 10 %, stemmeandel 52,63 %
HJA Holding af 24/10 2005 ApS, Sønderborg, ejerandel 6,18 %, stemmeandel 32,54 %
Aktieselskabet Sam Andersen, Sønderborg, ejerandel 6,18 %, stemmeandel 32,54 %
Sam Andersen Ejendomme A/S, Sønderborg, ejerandel 6,18 %, stemmeandel 32,54 %
Sam Andersen, Sønderborg A/S, Sønderborg, ejerandel 6,18 %, stemmeandel 32,54 %

Transaktioner

Koncern:
Alle transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsvilkår.

Moder:
Alle transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsvilkår.

	Koncern 2018/19	Koncern 2017/18
26. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	10.628.450	1.845.974
Andre finansielle indtægter	-1.293.790	-1.099.481
Øvrige finansielle omkostninger	1.210.616	2.009.972
Udskudt skat	3.101.531	139.404
	13.646.807	**2.895.869**

	Koncern 2018/19	Koncern 2017/18
27. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	7.916.920	1.230.829
Ændring i tilgodehavender	296.448	43.801
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-819.781	-1.255.153
Ændring i renteswaps indregnet under anden gæld	-1.287.303	158.477
	6.106.284	**177.954**