

# Scan Office A/S

Ellekær 12, 2730 Herlev

CVR-nr. 29 38 87 92

## Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. november 2016.

---

Marianne Philip  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. september 2015 - 31. august 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Scan Office A/S.

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. august 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 26. oktober 2016

### **Direktion**

Finn Viggo Nielsen

### **Bestyrelse**

Marianne Philip  
formand

Ole Steen Andersen

Finn Viggo Nielsen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejerne i Scan Office A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Scan Office A/S for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **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.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Fjerritslev, den 26. oktober 2016

### **BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Søren Beer Møller  
statsautoriseret revisor

Malene Mogensen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Scan Office A/S Ellekær 12 2730 Herlev  Telefon: 70 24 70 24  CVR-nr.: 29 38 87 92 Stiftet: 7. februar 2006 Hjemsted: Herlev Regnskabsår: 1. september - 31. august
<b>Bestyrelse</b>	Marianne Philip, formand Ole Steen Andersen Finn Viggo Nielsen
<b>Direktion</b>	Finn Viggo Nielsen
<b>Revision</b>	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Borups Allé 3 9690 Fjerritslev

**Hovedtal og nøgletal**


---

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
		**)			
<b>Resultatopgørelse:</b>	***)	***)			
Bruttoresultat uden frasalg af kontorartikeldivisionen	82.439	80.895	105.894	108.285	92.662
Frasalg af kontorartikeldivisionen	0	8.730	0	0	0
Bruttoresultat	82.439	89.625	105.894	108.285	92.662
Kontante omkostninger	76.555	76.031	101.723	110.770	109.874
EBITDA	28.875	34.234	39.100	36.764	22.571
Finansielle poster netto	-221	-252	2.681	-439	-3.223
Årets resultat før skat	26.037	32.102	39.850	32.081	15.537
<b>Balance:</b>					
Balancesum	109.010	92.326	112.530	124.081	106.574
Egenkapital	50.111	48.205	42.117	37.919	32.638
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	16.401	21.103	32.756	35.838	26.730
Investeringsaktivitet	-9.259	14.299	10.907	-15.839	-595
Finansieringsaktivitet	-16.098	-19.512	-28.328	-14.500	0
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	99	102	149	162	158
<b>Nøgletal i %: *)</b>					
Soliditetsgrad	46,0	52,2	37,4	30,6	30,6
Forrentning af egenkapital før skat	53,0	71,1	99,6	90,9	62,2

\*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

\*\*\*) Selskabet har i 2014/15 frasolgt kontorartikeldivisionen.

\*\*\*) Tallene omfatter Movement A/S, som følge af fusionen pr. 1. september 2015.

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet består i salg af kontormøbler.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabet er pr. 1. september 2015 fusioneret med datterselskabet Movement A/S. Fusionen er gennemført efter sammenlægningsmetoden, da der er tale om koncernintern fusion. Sammenligningstillene for 2014/15 er som følge heraf tilrettet.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der har ikke været væsentlig usikkerhed, der har påvirket indregningen eller målingen.

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

Selskabet har realiseret et overskud før skat på 26 mio.kr. Egenkapitalen andrager herefter 50 mio.kr. og soliditeten 46 %.

Sidste års indtjening var positivt påvirket af en fortjeneste på 8,7 mio.kr. i forbindelse med frasalg af kontorforsyningen. Ses der bort fra denne engangsindtægt, er indtjeningen før skat steget fra 23,4 mio.kr. til 26 mio.kr.

Der er i regnskabsåret realiseret en positiv pengestrøm på 16,4 mio.kr. fra driftsaktiviteterne.

Efter frasalget af kontorforsyningsdivisionen (1/9 2014) er Scan Office A/S en fokuseret kontorforsyningsvirksomhed som omfatter salg, markedsføring og produktion af alle indregningsrelaterede produkter til såvel det offentlige som den private sektor. Salget foregår gennem konsulenter, indretningsarkitekter og webhandel. Scan Office A/S er en af Danmarks største virksomheder inden for salg af kontormøbler og har siden virksomhedens rekonstruktion i 2009 realiseret en meget positiv udvikling i driften.

I regnskabsåret er det lykkedes at vinde en ny SKI aftale, der er en eneforhandleraftale til 70 kommuner vedr. kontorindretning, aftalen har de senere år genereret en omsætning i nivauet 90 mio.kr. Aftalen træder i kraft 1/9 2016.

I 2016/17 forventes derfor såvel en stigende omsætning som et øget resultat.

### **Særlige risici**

Ledelsen vurderer, at selskabet ikke er påvirket af særlige risici ud over de almindeligt forekommende risici i branchen.

### **Miljøforhold**

Selskabet har tilrettelagt sin miljøpolitik, så den i videst muligt omfang tager hensyn til miljøet.



## **Ledelsesberetning**

---

### **Videnressourcer**

Selskabet er ikke afhængig af specielle vidensressourcer.

### **Forsknings- og udviklingsaktiviteter**

Der har ikke været afholdt omkostninger til forsknings- og udviklingsaktiviteter.

### **Den forventede udvikling**

Ledelsen forventer en positiv udvikling i selskabet.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Scan Office A/S 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.

Selskabet er pr. 1. september 2015 fusioneret med datterselskabet Movement A/S. Fusionen er gennemført efter sammenlægningsmetoden, da der er tale om koncernintern fusion. Sammenligningstillene for 2014/15 er som følge heraf tilrettet.

### **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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, 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 råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter. I andre driftsindtægter indgår administrationsvederlag.

Andre eksterne omkostninger omfatter andre direkte omkostninger, omkostninger til salg, bildrift, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

#### **Personaleomkostninger**

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

#### **Af- og nedskrivninger**

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

#### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

### **Balancen**

#### **Immaterielle anlægsaktiver**

##### **Goodwill**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år.

Afskrivningsperioden er fastlagt til 20 år som følge af strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt den er lavere.

##### **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.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 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 salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

##### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### 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 Scan Office A/S forholdsmæssigt 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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 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, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

### Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

<b>Soliditetsgrad</b>	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
<b>Egenkapitalforrentning før skat</b>	$\frac{\text{Årets resultat før skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

**Resultatopgørelse 1. september - 31. august**


---

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>82.438.503</b>	<b>89.624.932</b>
1 Personaleomkostninger	-53.563.912	-55.391.581
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.616.852	-1.879.623
<b>Driftsresultat</b>	<b>26.257.739</b>	<b>32.353.728</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	51.926	160.189
Andre finansielle indtægter	192.211	161.187
2 Øvrige finansielle omkostninger	-465.375	-573.299
<b>Resultat før skat</b>	<b>26.036.501</b>	<b>32.101.805</b>
3 Skat af årets resultat	-5.785.643	-7.603.643
<b>Årets resultat</b>	<b>20.250.858</b>	<b>24.498.162</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	21.054.358	15.420.000
Overføres til overført resultat	0	9.078.162
Disponeret fra overført resultat	-803.500	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>20.250.858</b>	<b>24.498.162</b>

**Balance 31. august**

<b>Aktiver</b>	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Goodwill	16.329.773	17.478.751
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>16.329.773</u>	<u>17.478.751</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.397.465	2.742.837
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>10.397.465</u>	<u>2.742.837</u>
Deposita	1.261.468	1.124.762
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.261.468</u>	<u>1.124.762</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>27.988.706</u></b>	<b><u>21.346.350</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	23.829.800	12.948.660
Forudbetalinger for varer	924.356	0
Varebeholdninger i alt	<u>24.754.156</u>	<u>12.948.660</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	54.473.925	46.682.189
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	19.761	6.129.684
Andre tilgodehavender	169.753	107.594
Periodeafgrænsningsposter	935.062	1.009.765
Tilgodehavender i alt	<u>55.598.501</u>	<u>53.929.232</u>
Likvide beholdninger	668.888	4.102.234
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>81.021.545</u></b>	<b><u>70.980.126</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>109.010.251</u></b>	<b><u>92.326.476</u></b>



**Balance 31. august**

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 kr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
6 Virksomhedskapital	20.000.000	20.000.000
7 Overført resultat	30.111.267	28.204.720
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>50.111.267</b>	<b>48.204.720</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	2.565.213	1.646.246
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.565.213</b>	<b>1.646.246</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser	2.930.158	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.930.158	0
8 Kortfristet del af langfristet gæld	887.468	1.571.100
Gæld til pengeinstitutter	7.561.650	2.039.093
Modtagne forudbetalinger fra kunder	609.128	2.381.418
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.009.565	16.225.832
Gæld til tilknyttede virksomheder	27.118	199.250
Selskabsskat	4.866.676	5.075.775
Anden gæld	12.172.172	13.800.024
Periodeafgrænsningsposter	2.269.836	1.183.018
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	53.403.613	42.475.510
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>56.333.771</b>	<b>42.475.510</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>109.010.251</b>	<b>92.326.476</b>
<b>9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>10 Eventualposter</b>		
<b>11 Nærtstående parter</b>		

**Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august**

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Årets resultat	20.250.858	24.498.162
12 Reguleringer	8.623.733	1.004.814
13 Ændring i driftskapital	-7.176.491	5.118.857
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	21.698.100	30.621.833
Renteindbetalinger og lignende	244.139	321.373
Renteudbetalinger og lignende	-465.375	-573.490
Betalt selskabsskat	-5.075.775	-9.266.335
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>16.401.089</b>	<b>21.103.381</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-2.203.139
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	10.604.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.343.172	-1.574.758
Salg af materielle anlægsaktiver	220.671	1.056.099
Ændring finansielle anlægsaktiver	-136.706	1.248.157
Modtagne afdrag	0	3.826.656
Andre pengestrømme fra investeringsaktivitet	0	1.341.957
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-9.259.207</b>	<b>14.298.972</b>
Optagelse af langfristet gæld, netto	2.246.526	-1.101.074
Køb af egne aktier	0	-2.990.700
Salg af egne aktier	2.710.047	0
Betalt udbytte	-21.054.358	-15.420.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-16.097.785</b>	<b>-19.511.774</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-8.955.903</b>	<b>15.890.579</b>
Likvider primo	2.063.141	-13.827.438
<b>Likvider ultimo</b>	<b>-6.892.762</b>	<b>2.063.141</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	668.888	4.102.234
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-7.561.650	-2.039.093
<b>Likvider ultimo</b>	<b>-6.892.762</b>	<b>2.063.141</b>

**Noter**


---

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	48.931.766	50.766.653
Pensioner	3.048.324	3.002.780
Andre omkostninger til social sikring	837.488	738.145
Personaleomkostninger i øvrigt	746.334	884.003
	<b>53.563.912</b>	<b>55.391.581</b>
Direktion og bestyrelse	1.104.724	993.300
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	99	102
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	11.288	0
Andre finansielle omkostninger	454.087	573.299
	<b>465.375</b>	<b>573.299</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	4.866.676	5.284.775
Årets regulering af udskudt skat	918.967	2.318.868
	<b>5.785.643</b>	<b>7.603.643</b>

**Noter**

	31/8 2016 kr.	31/8 2015 kr.
<b>4. Goodwill</b>		
Kostpris primo	29.917.601	25.576.241
Tilgang ved fusion	0	8.324.995
Afgang i årets løb	0	-3.983.635
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>29.917.601</b>	<b>29.917.601</b>
Af- og nedskrivninger primo	-12.438.850	-12.718.938
Tilgang ved fusion	0	-1.105.953
Årets af-/nedskrivninger	-1.148.978	-723.969
Af-/nedskrivninger afhændede aktiver	0	2.110.010
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-13.587.828</b>	<b>-12.438.850</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>16.329.773</b>	<b>17.478.751</b>
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	5.704.760	7.836.962
Tilgang i årets løb	9.343.172	2.262.972
Afgang i årets løb	-214.930	-4.395.174
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>14.833.002</b>	<b>5.704.760</b>
Af- og nedskrivninger primo	-2.961.923	-5.508.454
Årets af-/nedskrivninger	-1.688.544	-889.411
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	214.930	3.435.942
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-4.435.537</b>	<b>-2.961.923</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>10.397.465</b>	<b>2.742.837</b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	4.226.720	0

**Noter**

	31/8 2016 kr.	31/8 2015 kr.
<b>6. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital primo	20.000.000	20.000.000
	<b>20.000.000</b>	<b>20.000.000</b>

Aktiekapitalen består af 100.000 stk. A-aktier á 100 kr. og 100.000 stk. B-aktier á 100 kr.

Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør 12.489 stk. B-aktier á 100 kr., hvilket svarer til 6,24 % af virksomhedskapitalen.

Egne aktier er erhvervet i 2014/15 som led i omstrukturering af ejerforholdene i koncernen.

Selskabet har i året solgt 10.000 stk. egne aktier á 100 kr. Salgssummen udgør 2.710 t.kr.

<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	28.204.720	22.117.258
Årets overførte overskud eller underskud	-803.500	9.078.162
Aconto udbytte for regnskabsåret	21.054.358	15.420.000
Udbetalt acontoudbytte i regnskabsåret	-21.054.358	-15.420.000
Salg af egne kapitalandele	2.710.047	0
Køb af egne kapitalandele	0	-2.990.700
	<b>30.111.267</b>	<b>28.204.720</b>

<b>8. Kortfristet del af langfristet gæld</b>				
	<b>Afdrag første år kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år kr.</b>	<b>Gæld i alt 31/8 2016 kr.</b>	<b>Gæld i alt 31/8 2015 kr.</b>
Earn out Movement	0	0	0	1.571.100
Leasingforpligtelser	887.468	0	3.817.625	0
	<b>887.468</b>	<b>0</b>	<b>3.817.625</b>	<b>1.571.100</b>

## Noter

---

### 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 7.562 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 43.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	24.310 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	54.474 t.kr.
Goodwill	16.330 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.397 t.kr.

### 10. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftaler for perioden 2015 - 2020 med en samlet forpligtelse på 4.484 t.kr.

#### Operationel leasing

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.312 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 6 - 46 måneder og en samlet restleasingydelse på 3.767 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Jemeka 2 ApS som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Den samlede hæftelse fremgår af årsrapporten for Jemeka 2 ApS

## Noter

---

### 11. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

SO Fælles Møbler Holding ApS Moderselskab

#### Øvrige nærtstående parter

Selskabets bestyrelse og direktion jf. side 4

Scan Office Ejendomme ApS, Ellekær 12, 2730 Herlev Tilknyttet virksomhed

RedOffice Scan Office A/S, Glentevej 14, 6705 Esbjerg Tilknyttet virksomhed

#### Transaktioner

Der foregår transaktioner med moderselskabet og tilknyttede virksomheder på markedsmæssige vilkår.

#### Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

SO Fælles Møbler Holding ApS, Ellekær 12, 2730 Herlev

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>12. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.837.523	2.032.474
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-220.671	-8.883.226
Andre finansielle indtægter	-244.137	-321.376
Øvrige finansielle omkostninger	465.375	573.299
Skat af årets resultat	5.785.643	7.603.643
	<b>8.623.733</b>	<b>1.004.814</b>
<b>13. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-11.805.496	1.764.111
Ændring i tilgodehavender	-1.669.269	16.360.585
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	6.298.274	-13.005.839
	<b>-7.176.491</b>	<b>5.118.857</b>