

# Scan Office A/S

Ellekær 12, 2730 Herlev

CVR-nr. 29 38 87 92

## Årsrapport

2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. december 2017.

---

Marianne Philip  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. september 2016 - 31. august 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2016 - 31. august 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 9. november 2017

### **Direktion**

Finn Viggo Nielsen

### **Bestyrelse**

Marianne Philip  
formand

Ole Steen Andersen

Anne-Mette Dueholm

Finn Viggo Nielsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejerne i Scan Office A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Scan Office A/S for regnskabsåret 1. september 2016 - 31. august 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2016 - 31. august 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

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

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 9. november 2017

### **BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

**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 Anne-Mette Dueholm Finn Viggo Nielsen
<b>Direktion</b>	Finn Viggo Nielsen
<b>Revision</b>	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Birkemose Allé 27, st. 6000 Kolding

**Hovedtal og nøgletal**

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
			**)		
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttoresultat uden kontorartikeldivisionen	96.229	82.439	80.895	86.096	83.149
Kontorartikeldivisionen	0	0	8.730	25.971	23.502
Bruttoresultat i alt	96.229	82.439	89.625	105.894	108.285
Kontante omkostninger	88.507	76.555	76.031	101.723	110.770
EBITDA	32.341	28.875	34.234	39.100	36.764
EBITDA uden kontorartikeldivisionen	32.341	28.875	25.504	31.149	34.555
Finansielle poster netto	-462	-221	-252	2.681	-439
Årets resultat før skat	27.408	26.037	32.102	39.850	32.081
<b>Balance:</b>					
Balancesum	111.553	109.010	92.326	112.530	124.081
Egenkapital	63.841	50.111	48.205	42.117	37.919
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	27.593	16.401	21.103	32.756	35.838
Investeringsaktivitet	-16.471	-9.259	14.299	10.907	-15.839
Finansieringsaktivitet	-3.920	-16.098	-19.512	-28.328	-14.500
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	113	99	102	149	162
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	57,2	46,0	52,2	37,4	30,6
Forrentning af egenkapital før skat	48,1	53,0	71,1	99,6	90,9

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

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

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

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



## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Virksomhedens væsentligste aktivitet består i salg af kontormøbler.

### **Usædvanlige forhold**

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

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

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

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

Årets bruttofortjeneste udgør 96 mio. kr. mod 82 mio. kr. sidste år, hvilket er en stigning på 17%.

Resultatet før skat udgør 27 mio. kr. mod 26 mio. kr. sidste år. Egenkapitalen udgør efter årets resultat 64 mio. kr. og soliditeten udgør 57 %. På trods af den høje soliditet, er det lykkedes at forrente egenkapitalen med 48 %. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Der er i året realiseret en positiv pengestrøm fra driftsaktiviteterne på 28 mio. kr.

Det er i året lykkedes at vinde endnu en SKI-aftale, således samhandlen yderligere kan udbygges med alle kommuner i Danmark.

Efter salget af kontorforsyningsdivisionen den 1. september 2014 er Scan Office en fokuseret Kontormøbel virksomhed, som omfatter salg, markedsføring og produktion af alle indretningsrelaterede opgaver til såvel det offentlige som den private sektor. Salget foregår gennem indretningskonsulenter og i samarbejde med indretningsarkitekter. Scan Office er Danmarks største virksomhed indenfor salg af kontormøbler/indretning af kontorer, hospitaler, undervisningslokaler samt plejehjem mm.

### **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.

### **Videnressourcer**

Selskabet er ikke afhængig af specielle vidensressourcer.

### **Forsknings- og udviklingsaktiviteter**

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

### **Den forventede udvikling**

I 2017/18 forventes en aktivitet på samme høje niveau, både for omsætningen samt resultatet.

## **Ledelsesberetning**

---

### **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.

### **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, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, samt eksterne omkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 varebeholdninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomheden 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 indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster 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 i egenkapitalen.

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

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### Balancen

#### **Immaterielle anlægsaktiver**

##### **Goodwill**

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 20 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

##### **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:

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

#### **Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Varebeholdninger**

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

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

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **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 generalforsamling.

#### **Egne kapitalandele**

Købs- og salgssummer for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen. Udbytte af egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

#### **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 kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.

### **Andre hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

### **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.

## **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.

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



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


---

<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>96.228.751</b>	<b>82.438.505</b>
1 Personaleomkostninger	-63.887.478	-53.563.912
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-4.471.840	-2.616.852
<b>Driftsresultat</b>	<b>27.869.433</b>	<b>26.257.741</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	35.740	51.926
Andre finansielle indtægter	4.000	192.211
2 Øvrige finansielle omkostninger	-501.716	-465.377
<b>Resultat før skat</b>	<b>27.407.457</b>	<b>26.036.501</b>
3 Skat af årets resultat	-6.176.927	-5.785.643
<b>4 Årets resultat</b>	<b>21.230.530</b>	<b>20.250.858</b>

**Balance 31. august**

<b>Aktiver</b>	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
5 Goodwill	21.383.774	16.329.773
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>21.383.774</u>	<u>16.329.773</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.694.236	10.397.465
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>12.694.236</u>	<u>10.397.465</u>
7 Andre tilgodehavender	4.001.476	1.261.468
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.001.476</u>	<u>1.261.468</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>38.079.486</u></b>	<b><u>27.988.706</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	19.810.472	23.829.800
Forudbetalinger for varer	2.309.103	924.356
Varebeholdninger i alt	<u>22.119.575</u>	<u>24.754.156</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	49.237.640	54.473.925
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	246.118	19.761
Andre tilgodehavender	347.368	169.753
8 Periodeafgrænsningsposter	1.213.814	935.062
Tilgodehavender i alt	<u>51.044.940</u>	<u>55.598.501</u>
Likvide beholdninger	309.294	668.888
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>73.473.809</u></b>	<b><u>81.021.545</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>111.553.295</u></b>	<b><u>109.010.251</u></b>

**Balance 31. august**

<b>Passiver</b>	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Egenkapital</b>		
9 Virksomhedskapital	20.000.000	20.000.000
10 Overført resultat	43.841.357	30.111.267
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>63.841.357</u></b>	<b><u>50.111.267</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
11 Hensættelser til udskudt skat	2.340.485	2.565.213
12 Andre hensatte forpligtelser	2.600.000	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>4.940.485</u></b>	<b><u>2.565.213</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser	2.753.471	2.930.158
Anden gæld	977.283	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.730.754</u>	<u>2.930.158</u>
13 Kortfristet del af langfristet gæld	1.067.337	887.468
Gæld til pengeinstitutter	0	7.561.650
Modtagne forudbetalinger fra kunder	691.696	609.128
Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.215.258	25.009.565
Gæld til tilknyttede virksomheder	641.678	27.118
Selskabsskat	6.401.655	4.866.676
Anden gæld	17.167.508	12.172.172
14 Periodeafgrænsningsposter	1.855.567	2.269.836
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>39.040.699</u>	<u>53.403.613</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>42.771.453</u></b>	<b><u>56.333.771</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>111.553.295</u></b>	<b><u>109.010.251</u></b>
<b>15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>16 Eventualposter</b>		
<b>17 Nærtstående parter</b>		

## Egenkapitalopgørelse

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført resultat kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	20.000.000	30.111.267	50.111.267
Årets overførte overskud eller underskud	0	13.730.090	13.730.090
Aconto udbytte for regnskabsåret	0	7.500.440	7.500.440
Udbetalt acontoudbytte i regnskabsåret	0	-7.500.440	-7.500.440
	<b>20.000.000</b>	<b>43.841.357</b>	<b>63.841.357</b>

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

<u>Note</u>	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Årets resultat	21.230.530	20.250.858
18 Reguleringer	11.110.743	8.623.735
19 Ændring i driftskapital	580.699	-7.176.491
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	32.921.972	21.698.102
Renteindbetalinger og lignende	39.741	244.139
Renteudbetalinger og lignende	-501.716	-465.377
Betalt selskabsskat	-4.866.676	-5.075.775
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>27.593.321</b>	<b>16.401.089</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.359.148	-9.343.172
Salg af materielle anlægsaktiver	165.000	220.671
Køb af finansielle anlægsaktiver	-2.740.008	-136.706
Køb af virksomheder og aktiviteter	-8.537.134	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-16.471.290</b>	<b>-9.259.207</b>
Optagelse af langfristet gæld	980.465	2.246.526
Salg af egne aktier	0	2.710.047
Betalt udbytte	-7.500.440	-21.054.358
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	2.600.000	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-3.919.975</b>	<b>-16.097.785</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>7.202.056</b>	<b>-8.955.903</b>
Likvider primo	-6.892.762	2.063.141
<b>Likvider ultimo</b>	<b>309.294</b>	<b>-6.892.762</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	309.294	668.888
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	0	-7.561.650
<b>Likvider ultimo</b>	<b>309.294</b>	<b>-6.892.762</b>

**Noter**

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	58.485.316	48.931.766
Pensioner	3.558.007	3.048.324
Andre omkostninger til social sikring	1.375.424	924.055
Personaleomkostninger i øvrigt	468.731	659.767
	<b>63.887.478</b>	<b>53.563.912</b>
Direktion og bestyrelse	1.284.000	1.104.724
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	113	99
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	9.540	11.288
Andre finansielle omkostninger	492.176	454.089
	<b>501.716</b>	<b>465.377</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	6.401.655	4.866.676
Årets regulering af udskudt skat	-224.728	918.967
	<b>6.176.927</b>	<b>5.785.643</b>
<b>4. Forslag til resultatdisponering</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	7.500.440	21.054.358
Overføres til overført resultat	13.730.090	0
Disponeret fra overført resultat	0	-803.500
<b>Disponeret i alt</b>	<b>21.230.530</b>	<b>20.250.858</b>

**Noter**

	31/8 2017 kr.	31/8 2016 kr.
<b>5. Goodwill</b>		
Kostpris primo	29.917.601	29.917.601
Tilgang i årets løb	6.525.281	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>36.442.882</b>	<b>29.917.601</b>
Af- og nedskrivninger primo	-13.587.828	-12.438.850
Årets af-/nedskrivninger	-1.471.280	-1.148.978
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-15.059.108</b>	<b>-13.587.828</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>21.383.774</b>	<b>16.329.773</b>
<b>6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	14.833.002	5.704.760
Tilgang i årets løb	5.462.331	9.343.172
Afgang i årets løb	-704.298	-214.930
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>19.591.035</b>	<b>14.833.002</b>
Af- og nedskrivninger primo	-4.435.537	-2.961.923
Årets af-/nedskrivninger	-3.135.836	-1.688.544
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	674.574	214.930
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-6.896.799</b>	<b>-4.435.537</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>12.694.236</b>	<b>10.397.465</b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	2.826.549	4.226.720

**Noter**

	31/8 2017 kr.	31/8 2016 kr.
<b>7. Andre tilgodehavender</b>		
Kostpris primo	1.261.468	1.261.468
Tilgang i årets løb	2.740.008	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>4.001.476</b>	<b>1.261.468</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>4.001.476</b>	<b>1.261.468</b>
Der specificeres således:		
Andre tilgodehavender	2.227.500	0
Deposita	1.773.976	1.261.468
	<b>4.001.476</b>	<b>1.261.468</b>
<b>8. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Periodiserede driftsudgifter	1.213.814	935.062
	<b>1.213.814</b>	<b>935.062</b>
<b>9. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital primo	20.000.000	20.000.000
	<b>20.000.000</b>	<b>20.000.000</b>
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.		
	31/8 2017 kr.	31/8 2016 kr.
<b>10. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	30.111.267	28.204.720
Årets overførte overskud eller underskud	13.730.090	-803.500
Aconto udbytte for regnskabsåret	7.500.440	21.054.358
Udbetalt acontoudbytte i regnskabsåret	-7.500.440	-21.054.358
Salg af egne kapitalandele	0	2.710.047
	<b>43.841.357</b>	<b>30.111.267</b>



**Noter**

		31/8 2017 kr.	31/8 2016 kr.	
<b>11. Hensættelser til udskudt skat</b>				
Hensættelser til udskudt skat primo		2.565.213	1.646.246	
Udskudt skat af årets resultat		-224.728	918.967	
		<b>2.340.485</b>	<b>2.565.213</b>	
<b>12. Andre hensatte forpligtelser</b>				
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser		2.600.000	0	
		<b>2.600.000</b>	<b>0</b>	
<b>13. 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 2017 kr.</b>	<b>Gæld i alt 31/8 2016 kr.</b>
Leasingforpligtelser	876.729	0	3.630.200	3.817.625
Anden gæld	190.608	0	1.167.891	0
	<b>1.067.337</b>	<b>0</b>	<b>4.798.091</b>	<b>3.817.625</b>
<b>14. Periodeafgrænsningsposter</b>				
Periodiserede driftsindtægter		1.855.567	2.269.836	
		<b>1.855.567</b>	<b>2.269.836</b>	

## Noter

---

### 15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut 0 t.kr, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 43.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	22.120 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	49.238 t.kr.
Goodwill	21.384 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.694 t.kr.

### 16. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftaler for perioden 2017-2020 med en samlet forpligtelse på 4.239 t.kr.

#### Operationel leasing

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.218 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 6-39 måneder og en samlet restleasingydelse på 2.578 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.

### 17. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

SO Fælles Møbler Holding ApS, Herlev	Nærmeste moderselskab
Holdingselskabet af 17. august 2011 ApS, Aalborg	Moderselskab
Jemeka 2, Aalborg	Øverste moderselskab
Finn Viggo Nielsen, M.A. Schultz Vej 17, 9000 Aalborg	Kapitalejer med flertal af stemmerettighederne i Jemeka 2 ApS

## Noter

### Øvrige nærtstående parter

SO Fælles Møbler Holding ApS	Tilknyttet virksomhed
Scan Office Holding ApS	Tilknyttet virksomhed
Redoffice Scan Office A/S	Tilknyttet virksomhed
Clickoffice A/S	Tilknyttet virksomhed
Redoffice PKC A/S	Tilknyttet virksomhed

### Transaktioner

Der foregår transaktioner på markedsmæssige vilkår.

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Jemeka 2 ApS, M.A. Schultz Vej 17, 9000 Aalborg.

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>18. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.607.116	2.837.523
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-135.276	-220.671
Andre finansielle indtægter	-39.740	-244.137
Øvrige finansielle omkostninger	501.716	465.377
Skat af årets resultat	6.176.927	5.785.643
	<b>11.110.743</b>	<b>8.623.735</b>
<b>19. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	5.509.497	-11.805.496
Ændring i tilgodehavender	4.553.561	-1.669.269
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-9.482.359	6.298.274
	<b>580.699</b>	<b>-7.176.491</b>