

Scan Office A/S

Ellekær 12, 2730 Herlev

CVR-nr. 29 38 87 92

Årsrapport

2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. november 2019.

Morten Peets Gottliebsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. september 2018 - 31. august 2019	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2018 - 31. august 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 1. november 2019

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 2018 - 31. august 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2018 - 31. august 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere 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 1. november 2019

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Malene Mogensen

statsautoriseret revisor
mne34478

Selskabsoplysninger

Selskabet	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
Bestyrelse	Marianne Philip, formand Ole Steen Andersen Anne-Mette Dueholm Finn Viggo Nielsen
Direktion	Finn Viggo Nielsen
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Birkemose Allé 39, 1. sal 6000 Kolding

Hovedtal og nøgletal

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat uden kontorartikeldivisionen	100.481	100.421	95.496	81.805	80.229
Kontorartikeldivisionen	0	0	0	0	8.730
Bruttoresultat i alt	100.481	100.421	96.229	82.439	89.625
Kontante omkostninger	86.490	87.078	88.507	76.555	76.031
EBITDA uden kontorartikeldivisionen	37.313	36.806	32.341	28.875	25.504
EBITDA kontorartikeldivisionen	0	0	0	0	8.730
Finansielle poster netto	-409	-157	-462	-221	-252
Årets resultat før skat uden kontorartikeldivisionen	30.170	31.164	27.408	26.037	23.372
Årets resultat før skat kontorartikeldivisionen	0	0	0	0	8.730
Balance:					
Balancesum	100.468	102.581	111.553	109.010	92.326
Egenkapital	41.864	64.549	63.841	50.111	48.205
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	48.006	29.904	27.593	16.401	21.103
Investeringsaktivitet	-5.452	-5.261	-16.471	-9.259	14.299
Finansieringsaktivitet	-49.150	-24.699	-3.920	-16.098	-19.512
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	113	116	113	99	102
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	41,7	62,9	57,2	46,0	52,2
Forrentning af egenkapital før skat	56,8	48,5	48,1	53,0	71,1

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.

Hovedtal og nøgletal

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

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforretning før skat	$\frac{\text{Årets resultat før skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

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 100 mio. kr.

Resultat før skat udgør 30,2 mio. kr. Egenkapitalen udgør 42 mio.kr. og soliditeten udgør 42%. På trods af den pæne soliditet er det lykket at forrente egenkapitalen med 57%.

Der er i året realiseret en positiv pengestrøm fra driftsaktiviteterne på 48 mio. kr

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 en af Danmarks største virksomhed indenfor salg af kontormøbler/indretning af kontorer, hospitaler, undervisningslokaler samt plejehjem mm.

Udviklingen siden regnskabsåret 2014/15, viser at bruttoresultatet er steget fra 80 mio.kr. til 100 mio.kr., svarende til en stigning på 25%.

I samme periode er EBITDA steget fra 25,5 mio.kr. til 37,3 mio.kr, svarende til en stigning på 46%

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at selskabet ikke er påvirket af særlige risici ud over de almindelige forekomne 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.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

I 2019/20 forventes en aktivitet på minimum samme niveau, såvel omsætnings- som resultatmæssigt.

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 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 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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 salgsomkostninger 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 leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Alle øvrige leasingkontrakter behandles 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Varebeholdninger

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

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

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Egne kapitalandele

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

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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.

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

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

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. september - 31. august

<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
Bruttofortjeneste	100.481.372	100.421.222
1 Personaleomkostninger	-63.168.113	-63.614.946
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-6.734.732	-5.485.427
Driftsresultat	30.578.527	31.320.849
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	41.730	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	50.484
Andre finansielle indtægter	13.945	107.611
2 Øvrige finansielle omkostninger	-464.608	-315.224
Resultat før skat	30.169.594	31.163.720
3 Skat af årets resultat	-6.769.467	-7.017.057
4 Årets resultat	23.400.127	24.146.663

Balance 31. august

Aktiver	2019	2018
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
5 Goodwill	18.296.489	19.854.578
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>18.296.489</u>	<u>19.854.578</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	13.452.756	13.998.874
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>13.452.756</u>	<u>13.998.874</u>
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	626.871	0
8 Andre tilgodehavender	1.905.962	2.832.744
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.532.833</u>	<u>2.832.744</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>34.282.078</u>	<u>36.686.196</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	19.346.710	20.141.605
Varebeholdninger i alt	<u>19.346.710</u>	<u>20.141.605</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	44.569.206	41.499.130
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	78.595	1.023.794
Andre tilgodehavender	1.165.075	1.199.941
9 Periodeafgrænsningsposter	1.019.985	1.777.764
Tilgodehavender i alt	<u>46.832.861</u>	<u>45.500.629</u>
Likvide beholdninger	6.203	253.006
Omsætningsaktiver i alt	<u>66.185.774</u>	<u>65.895.240</u>
Aktiver i alt	<u>100.467.852</u>	<u>102.581.436</u>

Balance 31. august

Passiver	2019	2018
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
10 Virksomhedskapital	20.000.000	20.000.000
11 Overført resultat	21.863.606	44.549.145
Egenkapital i alt	41.863.606	64.549.145
Hensatte forpligtelser		
12 Hensættelser til udskudt skat	2.356.727	2.383.390
13 Andre hensatte forpligtelser	117.021	1.794.734
Hensatte forpligtelser i alt	2.473.748	4.178.124
Gældsforpligtelser		
Leasingforpligtelser	1.487.073	2.896.104
Anden gæld	0	787.688
14 Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.487.073	3.683.792
14 Kortfristet del af langfristet gæld	2.000.779	1.426.701
Gæld til pengeinstitutter	6.349.056	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	411.395	1.061.982
Leverandører af varer og tjenesteydelser	24.392.393	5.227.298
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.946	2.132
Selskabsskat	5.597.130	5.523.541
Anden gæld	15.890.726	16.928.721
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	54.643.425	30.170.375
Gældsforpligtelser i alt	56.130.498	33.854.167
Passiver i alt	100.467.852	102.581.436
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16 Eventualposter		
17 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	20.000.000	44.549.145	64.549.145
Årets overførte overskud eller underskud	0	-26.599.873	-26.599.873
Aconto udbytte for regnskabsåret	0	50.000.000	50.000.000
Udbetalt acontoudbytte i regnskabsåret	0	-50.000.000	-50.000.000
Heraf udbytte af egne aktier	0	2.722.250	2.722.250
Salg/køb af egne kapitalandele	0	1.192.084	1.192.084
	20.000.000	21.863.606	41.863.606

Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august

<u>Note</u>	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Årets resultat	23.400.127	24.146.663
18 Regulerings	13.913.132	12.706.177
19 Ændring i driftskapital	17.865.772	-390.369
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	55.179.031	36.462.471
Renteindbetalinger og lignende	13.942	158.093
Renteudbetalinger og lignende	-464.606	-315.224
Pengestrøm fra ordinær drift	54.728.367	36.305.340
Betalt selskabsskat	-6.722.541	-6.401.655
Pengestrømme fra driftsaktivitet	48.005.826	29.903.685
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.166.803	-5.414.203
Salg af materielle anlægsaktiver	300.386	153.333
Køb af finansielle anlægsaktiver	-585.141	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-5.451.558	-5.260.870
Afdrag på langfristet gæld	-1.415.641	-454.962
Salg af egne aktier	1.192.084	0
Betalt udbytte	-47.277.750	-23.438.875
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	-1.648.820	-805.266
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-49.150.127	-24.699.103
Ændring i likvider	-6.595.859	-56.288
Likvider primo	253.006	309.294
Likvider ultimo	-6.342.853	253.006
Likvider		
Likvide beholdninger	6.203	253.006
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-6.349.056	0
Likvider ultimo	-6.342.853	253.006

Noter

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	58.301.589	58.732.873
Pensioner	3.699.527	3.801.885
Andre omkostninger til social sikring	1.166.997	1.080.188
	63.168.113	63.614.946
Direktion og bestyrelse	1.332.500	1.396.600
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	113	116
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	82.508	0
Andre finansielle omkostninger	382.100	315.224
	464.608	315.224
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	6.796.130	6.810.655
Årets regulering af udskudt skat	-26.663	42.906
Regulering af tidligere års skat	0	163.496
	6.769.467	7.017.057
4. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	50.000.000	25.000.000
Disponeret fra overført resultat	-26.599.873	-853.337
Disponeret i alt	23.400.127	24.146.663

Noter

	31/8 2019 kr.	31/8 2018 kr.
5. Goodwill		
Kostpris primo	36.442.882	36.442.882
Afgang i årets løb	-28.893	0
Kostpris ultimo	36.413.989	36.442.882
Af- og nedskrivninger primo	-16.588.304	-15.059.108
Årets af-/nedskrivninger	-1.529.196	-1.529.196
Af- og nedskrivninger ultimo	-18.117.500	-16.588.304
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.296.489	19.854.578
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	23.976.389	19.591.035
Korrektion primo	663.083	0
Tilgang i årets løb	5.166.803	5.414.203
Afgang i årets løb	-824.578	-1.028.849
Kostpris ultimo	28.981.697	23.976.389
Af- og nedskrivninger primo	-9.977.515	-6.896.799
Korrektion primo	-662.792	0
Årets af-/nedskrivninger	-5.357.104	-4.054.774
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	468.470	974.058
Af- og nedskrivninger ultimo	-15.528.941	-9.977.515
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.452.756	13.998.874
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	2.312.813	3.638.805

Noter

	31/8 2019 kr.	31/8 2018 kr.
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	0	0
Tilgang i årets løb	585.141	0
Kostpris ultimo	585.141	0
Opskrivninger primo	0	0
Årets resultat	41.730	0
Opskrivninger ultimo	41.730	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	626.871	0
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
BOP Scan Office ApS	Fjerritslev	51 %

Noter

	31/8 2019 kr.	31/8 2018 kr.
8. Andre tilgodehavender		
Kostpris primo	2.832.744	3.258.976
Tilgang i årets løb	76.853	316.268
Afgang i året	-1.003.635	0
Kortfristet del af andre tilgodehavender	0	-742.500
Kostpris ultimo	1.905.962	2.832.744
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.905.962	2.832.744
Der specificeres således:		
Andre tilgodehavender	316.000	1.058.500
Deposita	1.589.962	1.774.244
	1.905.962	2.832.744
9. Periodeafgrænsningsposter		
Periodiserede driftsudgifter	1.019.985	1.777.764
	1.019.985	1.777.764
10. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	20.000.000	20.000.000
	20.000.000	20.000.000

Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør 8.489 stk. B-aktier á 100 kr., hvilket svarer til 4,24 % af virksomhedskapitalen.

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

Noter

	31/8 2019 kr.	31/8 2018 kr.		
11. Overført resultat				
Overført resultat primo	44.549.145	44.116.467		
Årets overførte overskud eller underskud	-26.599.873	-853.337		
Aconto udbytte for regnskabsåret	50.000.000	25.000.000		
Udbetalt acontoudbytte i regnskabsåret	-50.000.000	-25.000.000		
Heraf udbytte af egne aktier	2.722.250	1.561.125		
Salg/køb af egne kapitalandele	1.192.084	-275.110		
	21.863.606	44.549.145		
12. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	2.383.390	2.340.485		
Udskudt skat af årets resultat	-26.663	42.905		
	2.356.727	2.383.390		
13. Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser primo	1.794.734	2.600.000		
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	-1.677.713	-805.266		
	117.021	1.794.734		
14. Kortfristet del af langfristet gæld				
	Gæld i alt 31/8 2019 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/8 2019 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Leasingforpligtelser	2.699.841	1.212.768	1.487.073	0
Anden gæld	788.011	788.011	0	0
	3.487.852	2.000.779	1.487.073	0

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut 6.349 t.kr, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 43.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	19.347 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	44.567 t.kr.
Goodwill	18.299 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	13.453 t.kr.

16. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftaler for perioden 2019-2029 med en samlet forpligtelse på 14.445 t.kr.

Operationel leasing

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 379 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2-43 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.523 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Jemeka 2 ApS som administrationselskab 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 ApS, 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
Ibob A/S	Tilknyttet virksomhed
Redoffice PKC A/S	Tilknyttet virksomhed
Kontorsupermarked A/S	Tilknyttet virksomhed
BOP Scan Office ApS	Tilknyttet virksomhed

Koncernregnskab

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

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
18. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	6.886.300	5.630.533
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-151.568	-98.542
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-41.730	0
Andre finansielle indtægter	-13.945	-158.095
Øvrige finansielle omkostninger	464.608	315.224
Skat af årets resultat	6.769.467	7.017.057
	13.913.132	12.706.177
19. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	794.895	1.977.970
Ændring i tilgodehavender	-405.450	4.702.861
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	17.476.327	-7.071.200
	17.865.772	-390.369