

Scan Office A/S

Ellekær 12, 2730 Herlev

CVR-nr. 29 38 87 92

Årsrapport

2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. november 2018.

Marianne Philip
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. september 2017 - 31. august 2018	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2017 - 31. august 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 8. november 2018

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 2017 - 31. august 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2017 - 31. august 2018 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 8. november 2018

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 27, st. 6000 Kolding

Hovedtal og nøgletal

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
				**)	
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat uden kontorartikeldivisionen	101.338	96.229	82.439	80.895	86.096
Kontorartikeldivisionen	0	0	0	8.730	25.971
Bruttoresultat i alt	101.338	96.229	82.439	89.625	105.894
Kontante omkostninger	87.078	88.507	76.555	76.031	101.723
EBITDA	36.806	32.341	28.875	34.234	39.100
EBITDA uden kontorartikeldivisionen	36.806	32.341	28.875	25.504	12
Finansielle poster netto	-157	-462	-221	-252	2.681
Årets resultat før skat	31.164	27.408	26.037	32.102	39.850
Balance:					
Balancesum	102.581	111.553	109.010	92.326	112.530
Egenkapital	64.549	63.841	50.111	48.205	42.117
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	29.904	27.593	16.401	21.103	32.756
Investeringsaktivitet	-5.261	-16.471	-9.259	14.299	10.907
Finansieringsaktivitet	-24.699	-3.920	-16.098	-19.512	-28.328
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	113	113	99	102	149
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	62,9	57,2	46,0	52,2	37,4
Forrentning af egenkapital før skat	48,5	48,1	53,0	71,1	99,6

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:

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 101 mio. kr. mod 96 mio. kr. sidste år, hvilket er en stigning på 5%.

Resultat før skat udgør 31,2 mio. kr. mod 27,4 mio. kr. sidste år. Egenkapitalen udgør 65 mio.kr. og soliditeten udgør 63%. På trods af den høje soliditet er det lykket at forrente egenkapitalen med 49%.

Der er i året realiseret en positiv pengestrøm fra driftsaktiviteterne på 30 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 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 81 mio.kr. til 101 mio.kr., svarende til en stigning på 25%.

I samme periode er EBITDA steget fra 26 mio.kr. til 37 mio.kr, svarende til en stigning på 44%

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 2018/19 forventes en aktivitet på minimum samme høje 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.

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

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.

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

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Bruttofortjeneste	101.337.853	96.228.751
1 Personaleomkostninger	-64.531.578	-63.887.478
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-5.485.427	-4.471.840
Driftsresultat	31.320.848	27.869.433
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	50.484	35.740
Andre finansielle indtægter	107.611	4.000
2 Øvrige finansielle omkostninger	-315.223	-501.716
Resultat før skat	31.163.720	27.407.457
3 Skat af årets resultat	-7.017.057	-6.176.927
4 Årets resultat	24.146.663	21.230.530

Balance 31. august

Aktiver	2018	2017
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
5 Goodwill	19.854.578	21.383.774
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>19.854.578</u>	<u>21.383.774</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	13.998.874	12.694.236
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>13.998.874</u>	<u>12.694.236</u>
7 Andre tilgodehavender	2.832.744	3.258.976
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.832.744</u>	<u>3.258.976</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>36.686.196</u>	<u>37.336.986</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	20.141.605	19.810.472
Forudbetalinger for varer	0	2.309.103
Varebeholdninger i alt	<u>20.141.605</u>	<u>22.119.575</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	41.499.130	49.237.640
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.023.794	246.118
Andre tilgodehavender	1.199.941	1.089.868
8 Periodeafgrænsningsposter	1.777.764	1.213.814
Tilgodehavender i alt	<u>45.500.629</u>	<u>51.787.440</u>
Likvide beholdninger	253.006	309.294
Omsætningsaktiver i alt	<u>65.895.240</u>	<u>74.216.309</u>
Aktiver i alt	<u>102.581.436</u>	<u>111.553.295</u>

Balance 31. august

Passiver	2018	2017
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
9 Virksomhedskapital	20.000.000	20.000.000
10 Overført resultat	44.549.145	43.841.357
Egenkapital i alt	<u>64.549.145</u>	<u>63.841.357</u>
Hensatte forpligtelser		
11 Hensættelser til udskudt skat	2.383.390	2.340.485
12 Andre hensatte forpligtelser	1.794.734	2.600.000
Hensatte forpligtelser i alt	<u>4.178.124</u>	<u>4.940.485</u>
Gældsforpligtelser		
Leasingforpligtelser	2.896.104	2.753.471
Anden gæld	787.688	977.283
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.683.792</u>	<u>3.730.754</u>
13 Kortfristet del af langfristet gæld	1.426.701	1.067.337
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.061.982	691.696
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.227.298	11.215.258
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.132	641.678
Selskabsskat	5.523.541	6.401.655
Anden gæld	16.928.721	17.167.508
14 Periodeafgrænsningsposter	0	1.855.567
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>30.170.375</u>	<u>39.040.699</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>33.854.167</u>	<u>42.771.453</u>
Passiver i alt	<u>102.581.436</u>	<u>111.553.295</u>
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16 Eventualposter		
17 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	20.000.000	43.841.357	63.841.357
Årets overførte overskud eller underskud	0	-853.337	-853.337
Aconto udbytte for regnskabsåret	0	25.000.000	25.000.000
Udbetalt acontoudbytte i regnskabsåret	0	-25.000.000	-25.000.000
Heraf udbytte af egne aktier	0	1.561.125	1.561.125
	20.000.000	44.549.145	64.549.145

Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august

<u>Note</u>	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Årets resultat	24.146.663	21.230.530
18 Reguleringer	12.706.176	11.110.743
19 Ændring i driftskapital	-390.369	580.699
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	36.462.470	32.921.972
Renteindbetalinger og lignende	158.093	39.740
Renteudbetalinger og lignende	-315.223	-501.716
Pengestrøm fra ordinær drift	36.305.340	32.459.996
Betalt selskabsskat	-6.401.655	-4.866.676
Pengestrømme fra driftsaktivitet	29.903.685	27.593.320
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.414.203	-5.359.148
Salg af materielle anlægsaktiver	153.333	165.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-2.740.008
Køb af virksomheder og aktiviteter	0	-8.537.134
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-5.260.870	-16.471.290
Optagelse af langfristet gæld	0	980.465
Afdrag på langfristet gæld	-454.962	0
Betalt udbytte	-23.438.875	-7.500.440
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	-805.266	2.600.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-24.699.103	-3.919.975
Ændring i likvider	-56.288	7.202.055
Likvider primo	309.294	-6.892.761
Likvider ultimo	253.006	309.294
Likvider		
Likvide beholdninger	253.006	309.294
Likvider ultimo	253.006	309.294

Noter

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	58.732.873	58.485.316
Pensioner	3.801.885	3.558.007
Andre omkostninger til social sikring	1.080.188	1.061.136
Personaleomkostninger i øvrigt	916.632	783.019
	64.531.578	63.887.478
Direktion og bestyrelse	1.396.600	1.284.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	113	113
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	9.540
Andre finansielle omkostninger	315.223	492.176
	315.223	501.716
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	6.810.655	6.401.655
Årets regulering af udskudt skat	42.906	-224.728
Regulering af tidligere års skat	163.496	0
	7.017.057	6.176.927
4. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	25.000.000	8.000.000
Overføres til overført resultat	0	13.230.530
Disponeret fra overført resultat	-853.337	0
Disponeret i alt	24.146.663	21.230.530

Noter

	31/8 2018 kr.	31/8 2017 kr.
5. Goodwill		
Kostpris primo	36.442.882	29.917.601
Tilgang i årets løb	0	6.525.281
Kostpris ultimo	36.442.882	36.442.882
Af- og nedskrivninger primo	-15.059.108	-13.587.828
Årets af-/nedskrivninger	-1.529.196	-1.471.280
Af- og nedskrivninger ultimo	-16.588.304	-15.059.108
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.854.578	21.383.774
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	19.591.035	14.833.002
Tilgang i årets løb	5.414.203	5.462.331
Afgang i årets løb	-1.028.849	-704.298
Kostpris ultimo	23.976.389	19.591.035
Af- og nedskrivninger primo	-6.896.799	-4.435.537
Årets af-/nedskrivninger	-4.054.774	-3.135.836
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	974.058	674.574
Af- og nedskrivninger ultimo	-9.977.515	-6.896.799
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.998.874	12.694.236
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	3.638.805	2.826.549

Noter

	31/8 2018 kr.	31/8 2017 kr.
7. Andre tilgodehavender		
Kostpris primo	3.258.976	1.261.468
Tilgang i årets løb	316.268	2.740.008
Kortfristet del af andre tilgodehavender	-742.500	-742.500
Kostpris ultimo	2.832.744	3.258.976
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.832.744	3.258.976
Der specificeres således:		
Andre tilgodehavender	1.058.500	1.485.000
Deposita	1.774.244	1.773.976
	2.832.744	3.258.976
8. Periodeafgrænsningsposter		
Periodiserede driftsudgifter	1.777.764	1.213.814
	1.777.764	1.213.814
9. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	20.000.000	20.000.000
	20.000.000	20.000.000
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.		
10. Overført resultat		
Overført resultat primo	43.841.357	30.111.267
Årets overførte overskud eller underskud	-853.337	13.230.530
Aconto udbytte for regnskabsåret	25.000.000	8.000.000
Udbetalt acontoudbytte i regnskabsåret	-25.000.000	-8.000.000
Heraf udbytte af egne aktier	1.561.125	499.560
	44.549.145	43.841.357

Noter

	31/8 2018 kr.	31/8 2017 kr.		
11. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	2.340.485	2.565.213		
Udskudt skat af årets resultat	42.905	-224.728		
	2.383.390	2.340.485		
12. Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser primo	2.600.000	0		
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	-805.266	2.600.000		
	1.794.734	2.600.000		
13. Kortfristet del af langfristet gæld				
	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 31/8 2018 kr.	Gæld i alt 31/8 2017 kr.
Leasingforpligtelser	1.236.755	0	4.132.859	3.630.200
Anden gæld	189.946	0	977.634	1.167.891
	1.426.701	0	5.110.493	4.798.091
14. Periodeafgrænsningsposter			31/8 2018 kr.	31/8 2017 kr.
Periodiserede driftsindtægter			0	1.855.567
			0	1.855.567

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	20.142 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	41.499 t.kr.
Goodwill	19.855 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	13.999 t.kr.

16. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftaler for perioden 2018-2020 med en samlet forpligtelse på 2.804 t.kr.

Operationel leasing

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 512 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 12-60 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.874 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
Ibob A/S	Tilknyttet virksomhed
Redoffice PKC A/S	Tilknyttet virksomhed
Jemeka ApS	Tilknyttet virksomhed
FVN Consulting Aalborg ApS	Tilknyttet virksomhed

Koncernregnskab

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

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
18. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.630.533	4.607.116
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-98.542	-135.276
Andre finansielle indtægter	-158.095	-39.740
Øvrige finansielle omkostninger	315.223	501.716
Skat af årets resultat	7.017.057	6.176.927
	12.706.176	11.110.743
19. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.977.970	5.509.497
Ændring i tilgodehavender	4.702.861	4.553.561
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-7.071.200	-9.482.359
	-390.369	580.699