
Scanpo A/S

Suså Landevej 29, Gelsted, 4160 Herlufmagle

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 33 57 75 67

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 23/6 2017

Tina Søholt Pedersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 11

Noter til årsregnskabet 13

Noter, regnskabspraksis 20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Scanpo A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 23. juni 2017

Direktion

Lars Jacobsen

Bestyrelse

Henrik Jappe
formand

Tina Søholt Pedersen

Lars Jacobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Scanpo A/S

Påtegning på årsregnskabet

Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for Scanpo A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigel-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsen § 7, stk. 2

Overtrædelse af lovgivningens bestemmelser om udlån til kapitalejere

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån til selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Holbæk, den 23. juni 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Kjær Poulsen
statsautoriseret revisor

Jette Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Scanpo A/S Suså Landevej 29 Gelsted 4160 Herlufmagle CVR-nr.: 33 57 75 67 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Regnskabsår: 6. regnskabsår Hjemstedskommune: Næstved
Bestyrelse	Henrik Jappe, formand Tina Søholt Pedersen Lars Jacobsen
Direktion	Lars Jacobsen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ahlgade 63 4300 Holbæk
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark Sct. Knudsgade 2 B 4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Scanpo A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel og produktion, herunder import og eksport og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 4.187.459, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 8.359.470.

Selskabet har over de seneste 5-6 år forestået markedsudvikling, opbygning af kundegrundlag, træning og uddannelse af kunder til et nyt produkt, som selskabets søsterselskab har salgsrettighederne til. Dette arbejde er afsluttet i 2016, og projektet er overdraget til "søsterselskabet". Overdragelsen af projektet har påvirket resultatet netto med ca. DKK 11,0 mio. før skat. De i tidligere år afholdte omkostninger har løbende været udgiftsført.

Kapitalberedskabet

Tillægges den ansvarlige lånekapital til egenkapitalen ved beregningen af selskabets soliditet, vil soliditetsgraden udgøre 26,4%, hvilket anses for acceptabelt.

Selskabet er i perioder presset på likviditeten, og der vil være perioder, hvor likviditetsbehovet overstiger de nuværende kreditfaciliteter. Der henvises endvidere til note 1.

Valutarisici

Selskabets valutarisici i SEK afdækkes i et vist omfang med valutaterminsforretninger.

Begivenheder efter balancedagen

Ledelsen forventer et positivt resultat for 2017 i niveauer DKK 3,5 mio.

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		13.147.500	8.326.982
Personaleomkostninger	3	-3.534.962	-3.944.468
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-2.433.838	-2.829.897
Andre driftsomkostninger		0	-50.000
Resultat før finansielle poster		7.178.700	1.502.617
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		400.000	315.430
Finansielle indtægter		31.725	4.521
Finansielle omkostninger	5	-2.423.860	-2.171.792
Resultat før skat		5.186.565	-349.224
Skat af årets resultat	6	-999.106	-31.000
Årets resultat		4.187.459	-380.224

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		4.187.459	-380.224
		4.187.459	-380.224

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Goodwill		900.000	1.099.998
Immaterielle anlægsaktiver	7	900.000	1.099.998
Produktionsanlæg og maskiner		12.049.646	13.880.133
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.824.568	1.740.288
Indretning af lejede lokaler		1.133.952	1.364.131
Materielle anlægsaktiver	8	15.008.166	16.984.552
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	2.615.430
Andre tilgodehavender	10	13.092.441	1.027.616
Finansielle anlægsaktiver		13.092.441	3.643.046
Anlægsaktiver		29.000.607	21.727.596
Varebeholdninger	11	12.162.020	11.383.938
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.544.555	12.176.272
Andre tilgodehavender		4.336.333	1.281.872
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		396.832	61.875
Periodeafgrænsningsposter		53.838	153.014
Tilgodehavender		11.331.558	13.673.033
Likvide beholdninger		1.145	47.860
Omsætningsaktiver		23.494.723	25.104.831
Aktiver		52.495.330	46.832.427

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		7.859.470	3.672.011
Egenkapital	12	8.359.470	4.172.011
Hensættelse til udskudt skat	13	1.848.000	989.000
Hensatte forpligtelser		1.848.000	989.000
Ansvarlig lånekapital		2.417.400	5.123.761
Kreditinstitutter		141.167	452.452
Leasingforpligtelser		4.013.739	5.442.565
Langfristede gældsforpligtelser	14	6.572.306	11.018.778
Ansvarlig lånekapital	14	3.088.000	903.384
Kreditinstitutter	14	17.524.303	16.693.543
Leasingforpligtelser	14	1.428.826	1.369.255
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.455.290	8.703.956
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	404.377
Selskabsskat		423.468	56.267
Anden gæld		5.164.868	2.521.856
Periodeafgrænsningsposter		630.799	0
Kortfristede gældsforpligtelser		35.715.554	30.652.638
Gældsforpligtelser		42.287.860	41.671.416
Passiver		52.495.330	46.832.427
Usikkerhed knyttet til selskabets kapitalberedskab	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	17		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	500.000	3.672.011	4.172.011
Årets resultat	0	4.187.459	4.187.459
Egenkapital 31. december	500.000	7.859.470	8.359.470

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		4.187.459	-380.224
Reguleringer	15	5.425.075	4.762.738
Ændring i driftskapital	16	-8.076.504	-3.537.938
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.536.030	844.576
Renteindbetalinger og lignende		31.725	4.521
Renteudbetalinger og lignende		-2.423.861	-2.171.790
Pengestrømme fra ordinær drift		-856.106	-1.322.693
Betalt selskabsskat		227.095	0
Andre reguleringer		0	56.267
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-629.011	-1.266.426
Køb af materielle anlægsaktiver		-326.195	-638.579
Salg af materielle anlægsaktiver		68.745	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		2.500.000	0
Udlån		-64.825	-1.027.616
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		515.430	544.009
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		2.693.155	-1.122.186
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-311.285	-290.440
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-1.369.255	-2.380.207
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-404.377	-19.186
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		-334.957	0
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-823.300	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	56.700
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	761.213
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		301.555	301.898
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.941.619	-1.570.022

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		DKK	DKK
Ændring i likvider		-877.475	-3.958.634
Likvider 1. januar		<u>-16.285.683</u>	<u>-12.327.049</u>
Likvider 31. december		<u>-17.163.158</u>	<u>-16.285.683</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.145	47.860
Kassekredit		<u>-17.164.303</u>	<u>-16.333.543</u>
Likvider 31. december		<u>-17.163.158</u>	<u>-16.285.683</u>

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed knyttet til selskabets kapitalberedskab

Med henblik på at øge effektiviteten, investerede selskabet i 2014 betydelige beløb i nyt og forbedret produktions- og pakkeanlæg. Anlægget har ikke fungeret optimalt, og indkørfasen har været lang og med betydelige udfordringer. Dette har medført, at selskabet siden 2014 ikke har opnået de forventede effektivitetsforbedringer. Det har i perioder været nødvendigt at køre i flerholdsdrift for at kunne overholde leveringsaftaler. Endvidere har det medført, at selskabet ikke har været i stand til at gennemføre en hensigtsmæssig indkøbspolitik for råvarer, da det ikke har været muligt at tilrettelægge produktionsafviklingen optimalt. Selskabet har afholdt betydelige udgifter i den forbindelse til ekstraordinære lønninger og andre direkte omkostninger, da selskabet i perioden har set sig nødsaget til at omlægge produktionen fra det nuværende anlæg over til manuelt arbejde.

Selskabet har samtidig oplevet en stigende ordretilgang både fra nuværende og nye kunder.

Disse forhold har i de senere år medført en betydelig stigning i pengebindingen i arbejdskapital, hvilket har bevirket at likviditeten i 2016 og i den forløbne del af 2017 har været presset, og likviditeten vil fortsat være presset. Selskabets drift har for den forløbne del af regnskabsåret 2017 været overskudsgivende, hvilket ledelsen forventer vil fortsætte for den resterende del af året, hvilket er i overensstemmelse med budgettet. Selskabet har genforhandlet finansieringen med selskabets kreditinstitutter. Der er i 2017 indgået nye aftaler med disse om finansieringen som forudsætter at de lagte budgetter indfries. Det er ledelsens forventning at budgettet kan opfyldes men der knytter sig naturligt usikkerhed hertil. På dette grundlag er det ledelsens vurdering, at der vil være tilstrækkelig likviditet til rådighed til at gennemføre driften i 2017.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har over de seneste 5-6 år forestået markedsudvikling, opbygning af kundegrundlag, træning og uddannelse af kunder til et nyt produkt, som selskabets søsterselskab har salgsrettigheder til. Dette arbejde er afsluttet i 2016, og projektet er overdraget til "søsterselskabet". Afståelsen er finansieret på et gældsbrief, der afvikles over 5 år. Gældsbriefet er i balancen indregnet med DKK 12,0 mio. Da der er tale om et nyudviklet marked, er det forbundet med usikkerhed at vurdere potentialet og indtrægningsstiden, og dermed knytter der sig usikkerhed til indtjeningen, som igen kan skabe usikkerhed om, hvorvidt køber kan overholde sine forpligtelser. Det er dog ledelsens klare forventning, at køber kan honorere gældsbriefet i overensstemmelse med vilkårene i gældsbriefet.

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	5.429.372	5.327.419
Pensioner	496.904	556.228
Andre omkostninger til social sikring	115.998	224.887
Andre personaleomkostninger	185.009	268.772
	6.227.283	6.377.306
Overført til produktionslønninger	-2.692.321	-2.432.838
	3.534.962	3.944.468
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	10	12
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	200.003	200.002
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.233.835	2.629.895
	2.433.838	2.829.897
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	1.791
Andre finansielle omkostninger	2.299.972	1.989.365
Valutakursreguleringer	123.888	180.636
	2.423.860	2.171.792
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	435.468	0
Årets udskudte skat	563.638	31.000
	999.106	31.000

Noter til årsregnskabet

7 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	2.000.000
Kostpris 31. december	2.000.000
Ned- og afskrivninger 1. januar	900.000
Årets afskrivninger	200.000
Ned- og afskrivninger 31. december	1.100.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	900.000
Afskrives over	10 år

8 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	21.865.248	2.256.637	1.683.113
Tilgang i årets løb	0	326.195	0
Afgang i årets løb	0	0	-68.745
Kostpris 31. december	21.865.248	2.582.832	1.614.368
Ned- og afskrivninger 1. januar	7.985.118	516.351	318.979
Årets afskrivninger	1.830.484	241.913	161.437
Ned- og afskrivninger 31. december	9.815.602	758.264	480.416
Regnskabsmæssig værdi 31. december	12.049.646	1.824.568	1.133.952
Afskrives over	7-15 år	10 år	10 år
Heraf finansielle leasingaktiver	12.049.646	0	0

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	2.500.000	2.500.000
Afgang i årets løb	-2.500.000	0
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>2.500.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	115.430	344.009
Årets resultat	0	515.430
Udbytte til moderselskabet	-515.430	-544.009
Afskrivning på goodwill	0	-200.000
Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer	400.000	0
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>115.430</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>2.615.430</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	<u>0</u>	<u>1.600.000</u>
10 Øvrige finansielle anlægsaktiver		Andre tilgodehaver DKK
Kostpris 1. januar		1.027.616
Tilgang i årets løb		12.064.825
Kostpris 31. december		<u>13.092.441</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>13.092.441</u>
	2016 DKK	2015 DKK
11 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	4.729.084	5.598.361
Færdigvarer og handelsvarer	7.432.936	5.785.577
	<u>12.162.020</u>	<u>11.383.938</u>

Noter til årsregnskabet

12 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	2016 DKK	2015 DKK
13 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	135.000	116.000
Materielle anlægsaktiver	1.732.000	1.772.000
Låneomkostninger	-19.000	-19.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	-880.000
	1.848.000	989.000

14 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Ansvarlig lånekapital

Mellem 1 og 5 år	2.417.400	5.123.761
Langfristet del	2.417.400	5.123.761
Inden for 1 år	3.088.000	903.384
	5.505.400	6.027.145

Kreditinstitutter

Mellem 1 og 5 år	141.167	452.452
Langfristet del	141.167	452.452
Inden for 1 år	360.000	360.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	17.164.303	16.333.543
Kortfristet del	17.524.303	16.693.543
	17.665.470	17.145.995

Noter til årsregnskabet

14 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2016	2015
	DKK	DKK
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	4.013.739	5.442.565
Langfristet del	4.013.739	5.442.565
Inden for 1 år	1.428.826	1.369.255
	5.442.565	6.811.820

15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-31.725	-4.521
Finansielle omkostninger	2.423.860	2.171.792
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.433.834	2.829.897
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-400.000	-315.430
Skat af årets resultat	999.106	31.000
Nedskrivning Flex Conference Sales ApS	0	50.000
	5.425.075	4.762.738

16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-778.082	2.384.025
Ændring i tilgodehavender	-9.323.568	-5.372.715
Ændring i leverandører m.v.	2.025.146	-549.248
	-8.076.504	-3.537.938

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
17 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser: Selskabet har afgivet virksomhedspant overfor pengeinstitut på DKK 8.000.000 i selskabets goodwill, debitorer, varelager og driftsmateriel. Den regnskabsmæssige værdi for disse aktiver udgør DKK 28.732.778.		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	21.600	45.000
Mellem 1 og 5 år	<u>57.000</u>	<u>0</u>
	<u>78.600</u>	<u>45.000</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	353.000	344.000
Andre eventualforpligtelser		

Selskabet hæfter for perioden 1. januar til 31. august 2013 begrænset og subsidiært for selskabsskatten af de sambeskattede selskabers indkomst. Administrationsselskabet var Jappe Holding ApS.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Scanpo A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter, regnskabspraksis

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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt selskabets administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Noter, regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Noter, regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	7-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter langfristede tilgodehavender.

Noter, regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Noter, regnskabspraksis

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Noter, regnskabspraksis

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.