

AV Center Odense Holding A/S

Svendborgvej 39, 5260 Odense S

CVR-nr. 25 28 82 89



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 26. oktober 2016

Som dirigent:



.....

EY

Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Koncernoversigt	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Beretning	7
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for AV Center Odense Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

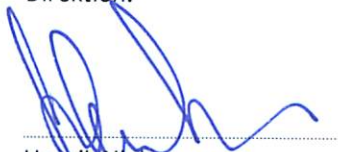
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 26. oktober 2016

Direktion:

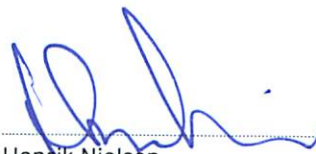


Henrik Nielsen

Bestyrelse:



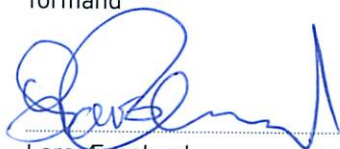
Kenneth Drud
formand



Henrik Nielsen



Johnny Bo Larsen



Lars Aerenlund



Claus Moltrup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i AV Center Odense Holding A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for AV Center Odense Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.


Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Odense, den 26. oktober 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor



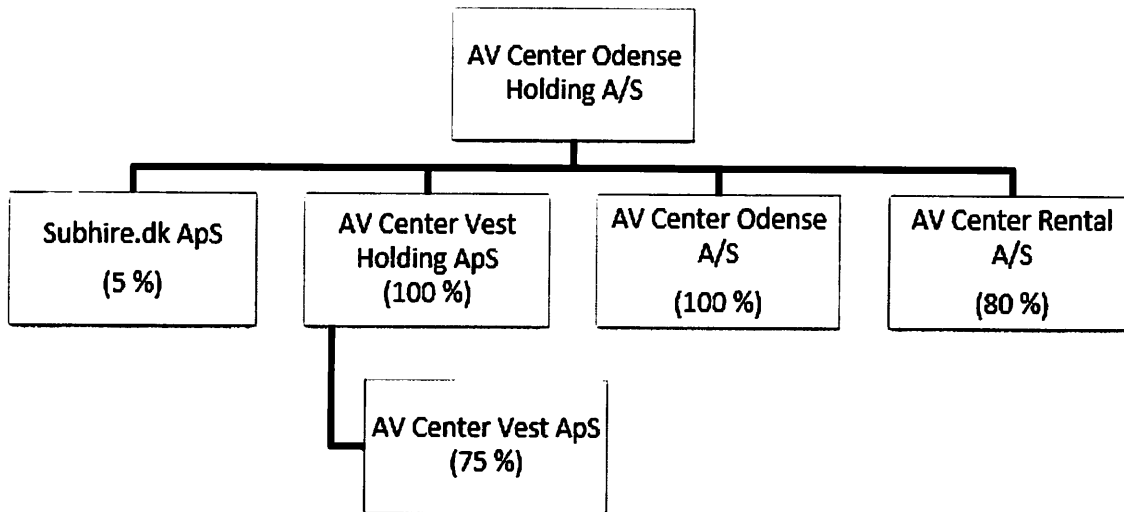
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	AV Center Odense Holding A/S
Adresse, postnr., by	Svendborgvej 39, 5260 Odense S
CVR-nr.	25 28 82 89
Stiftet	3. april 2000
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. juli 2015 - 30. juni 2016
Bestyrelse	Kenneth Drud, formand Henrik Nielsen Johnny Bo Larsen Lars Ærenlund Claus Moltrup
Direktion	Henrik Nielsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

kr.	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	47.509.680	42.151.512	40.852.321	35.364.250	26.268.159
Resultat før finansielle poster	3.827.842	3.123.925	5.809.386	4.254.267	2.416.434
Resultat af finansielle poster	-358.647	-342.064	-297.110	-385.356	-332.794
Årets resultat	2.578.241	2.038.897	4.031.380	2.902.307	1.459.872
Balancesum	48.800.606	39.758.672	43.840.810	37.169.582	30.380.535
Egenkapital	12.208.933	11.625.857	12.031.495	10.035.959	8.088.882
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-20.573	9.165.376	6.535.033	3.418.500	2.849.656
Pengestrømme til investerings- aktiviteten	-6.643.123	-2.121.191	-2.457.892	-3.498.383	-4.707.591
Pengestrømme fra finansierings- aktiviteten	-1.733.016	-3.245.662	-1.456.815	-1.583.255	855.385
Pengestrøm i alt	-8.396.712	3.798.523	2.620.326	-1.663.138	-1.002.550
Nøgletal					
Soliditetsgrad	25,0 %	29,2 %	27,4 %	27,0 %	26,6 %
Egenkapitalforrentning	21,6 %	17,2 %	36,5 %	32,0 %	18,8 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	74	68	60	54	40

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er salg, teknisk support, installation og udlejning af professionelt AV udstyr. Målgruppen er kunder i Danmark indenfor erhverv, uddannelsesinstitutioner og offentlige virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på 2.083.076 kr. og koncernen og modervirksomhedens balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på 14.012.965 kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Det forventes i 2016/17, at koncernens resultat vil være bedre end resultatet i 2015/16.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed		
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15	
		AKTIVER				
		Anlægsaktiver				
6		Immaterielle anlægsaktiver				
		Goodwill	1.210.352	1.631.449	0	0
			<u>1.210.352</u>	<u>1.631.449</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7		Materielle anlægsaktiver				
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.774.547	7.696.760	0	0
		Indretning af lejede lokaler	265.152	259.295	0	0
			<u>11.039.699</u>	<u>7.956.055</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8		Finansielle anlægsaktiver				
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	13.269.308	12.933.634
			<u>0</u>	<u>0</u>	<u>13.269.308</u>	<u>12.933.634</u>
		Anlægsaktiver i alt	<u>12.250.051</u>	<u>9.587.504</u>	<u>13.269.308</u>	<u>12.933.634</u>
		Omsætningsaktiver				
		Varebeholdninger				
		Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	10.243.730	7.694.929	0	0
			<u>10.243.730</u>	<u>7.694.929</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		Tilgodehavender				
		Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	23.864.743	19.482.468	0	0
		Igangværende arbejder for fremmed regning	414.450	0	0	0
		Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.777.721	1.453.273
		Tilgodehavende selskabsskat	0	0	440.890	415.870
		Andre tilgodehavender	987.950	576.942	0	0
9		9 Periodeafgrænsningsposter	327.146	365.443	0	0
			<u>25.594.289</u>	<u>20.424.853</u>	<u>2.218.611</u>	<u>1.869.143</u>
		Likvide beholdninger	<u>712.536</u>	<u>2.051.386</u>	<u>0</u>	<u>264.413</u>
		Omsætningsaktiver i alt	<u>36.550.555</u>	<u>30.171.168</u>	<u>2.218.611</u>	<u>2.133.556</u>
		AKTIVER I ALT	<u>48.800.606</u>	<u>39.758.672</u>	<u>15.487.919</u>	<u>15.067.190</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
		PASSIVER			
		Egenkapital			
10	Selskabskapital	625.000	625.000	625.000	625.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	6.172.798	5.837.124
	Overført resultat	10.083.933	9.500.857	3.911.135	3.663.733
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
	Egenkapital i alt	12.208.933	11.625.857	12.208.933	11.625.857
	Minoritetsinteresser	1.804.032	1.666.867	0	0
	Hensatte forpligtelser				
	Udskudt skat	73.144	92.897	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	73.144	92.897	0	0
	Gældsforpligtelser				
12	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til associerede virksomheder	4.598.682	3.966.389	3.196.942	3.073.983
		4.598.682	3.966.389	3.196.942	3.073.983
	Kortfristede gældsforpligtelser				
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	758.050	0	287.500
	Gæld til banker	9.682.811	2.624.949	26.230	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.103.000	7.878.751	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	40.813	53.514
	Gæld til associerede virksomheder	407.500	0	0	0
	Skyldig selskabsskat	496.727	2.299.016	0	0
	Anden gæld	9.425.777	8.845.896	15.001	26.336
		30.115.815	22.406.662	82.044	367.350
	Gældsforpligtelser i alt	34.714.497	26.373.051	3.278.986	3.441.333
	PASSIVER I ALT	48.800.606	39.758.672	15.487.919	15.067.190

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Sikkerhedsstillelser
- 15 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Egenkapitalopgørelse

Koncern				
kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2014	625.000	9.756.492	1.650.000	12.031.492
Årets resultat	0	98.849	1.500.000	1.598.849
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	645.516	0	645.516
Køb af egne kapitalandele	0	-1.000.000	0	-1.000.000
Udloddet udbytte	0	0	-1.650.000	-1.650.000
Egenkapital 1. juli 2015	625.000	9.500.857	1.500.000	11.625.857
Årets resultat	0	583.076	1.500.000	2.083.076
Udloddet udbytte	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Egenkapital 30. juni 2016	625.000	10.083.933	1.500.000	12.208.933

Modervirksomhed					
kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2014	625.000	6.330.779	3.425.715	1.650.000	12.031.494
Årets resultat	0	-139.172	238.018	1.500.000	1.598.846
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	-354.483	0	0	-354.483
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.650.000	-1.650.000
Egenkapital 1. juli 2015	625.000	5.837.124	3.663.733	1.500.000	11.625.857
Årets resultat	0	335.674	247.402	1.500.000	2.083.076
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Egenkapital 30. juni 2016	625.000	6.172.798	3.911.135	1.500.000	12.208.933

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2015/16	2014/15
	Årets resultat	2.578.241	2.038.897
16	Reguleringer	5.304.808	5.151.834
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	7.883.049	7.190.731
17	Ændring i driftskapital	-4.914.109	2.490.249
	Pengestrømme fra primær drift	2.968.940	9.680.980
	Renteindbetalinger m.v.	12.645	9.293
	Renteudbetalinger m.v.	-289.162	-258.573
	Betalt selskabsskat	-2.712.996	-266.324
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-20.573	9.165.376
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-100.000
	Køb af materielle anlægsaktiver	-7.687.342	-2.171.191
	Salg af materielle anlægsaktiver	1.044.219	150.000
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-6.643.123	-2.121.191
	Udbetalt udbytte	-1.858.000	-890.000
	Provenue ved optagelse af gæld hos associerede virksomheder	1.143.034	0
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-758.050	-1.208.102
	Afdrag på gæld til associerede virksomheder	-260.000	-147.560
	Køb af egne kapitalandele	0	-1.000.000
	Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-1.733.016	-3.245.662
	Årets pengestrøm	-8.396.712	3.798.523
	Likvider 1. juli	-573.563	-4.372.086
18	Likvider 30. juni	-8.970.275	-573.563

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AV Center Odense Holding A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Konsolidering

Koncernregnskabet omfatter AV Center Odense Holding A/S og virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse. Bestemmende indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end halvdelen af stemmerettighederne. Bestemmende indflydelse kan tillige foreligge via aftale eller vedtægter, eller fordi modervirksomheden på anden måde har eller faktisk udøver bestemmende indflydelse i dattervirksomheden.

Eksistensen og virkningen af potentielle stemmerettigheder, der aktuelt kan udnyttes eller konverteres, medtages ved vurderingen af, om bestemmende indflydelse foreligger.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, i det omfang de ikke er udtryk for værdiforringelse.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen, og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagende virksomhed, skal indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Virksomheder, hvor koncernen har betydelig indflydelse, anses som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge når koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har eller faktisk udøver betydelig indflydelse. Associerede virksomheder indregnes i koncernregnskabet til indre værdi.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion og anføres i noterne i forbindelse med beskrivelsen af overtagne virksomheder.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

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

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttoresultat.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af langfristede aktiver.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af en vurdering af bla. den overtagne virksomheds karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill

5 år

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler	3-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsetidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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 dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

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

Ved køb af nye dattervirksomheder eller 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 den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Varebeholdninger

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

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acountofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummer af egne kapitalandele indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserven omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationsselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatte overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

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 omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	34.263.965	30.114.250	0	0
Pensioner	3.403.174	3.114.599	0	0
Andre omkostninger til social sikring	806.100	866.890	0	0
Andre personaleomkostninger	1.153.392	867.711	0	0
	<u>39.626.631</u>	<u>34.963.450</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>74</u>	<u>68</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Koncern				
Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3, nr. 2.				
3 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	421.097	401.097	401.097	401.097
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.634.110	3.663.040	0	0
	<u>4.055.207</u>	<u>4.064.137</u>	<u>401.097</u>	<u>401.097</u>
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til associerede virksomheder	156.759	135.749	122.959	92.784
Andre finansielle omkostninger	214.533	215.608	52.160	95.491
	<u>371.292</u>	<u>351.357</u>	<u>175.119</u>	<u>188.275</u>
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	910.707	936.941	-27.849	-30.789
Årets regulering af udskudt skat	-19.753	-193.977	0	2.171
	<u>890.954</u>	<u>742.964</u>	<u>-27.849</u>	<u>-28.618</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern	
	Goodwill	
Kostpris 1. juli 2015	4.110.959	
Kostpris 30. juni 2016	4.110.959	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	2.479.510	
Årets afskrivninger	421.097	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	2.900.607	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	1.210.352	

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. juli 2015	25.270.956	1.011.350	26.282.306
Tilgang i årets løb	7.572.237	115.105	7.687.342
Afgang i årets løb	-2.532.542	0	-2.532.542
Kostpris 30. juni 2016	30.310.651	1.126.455	31.437.106
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	17.574.196	752.055	18.326.251
Årets afskrivninger	3.524.862	109.248	3.634.110
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-1.562.954	0	-1.562.954
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	19.536.104	861.303	20.397.407
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	10.774.547	265.152	11.039.699

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Noter
8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	<u>Modervirksomhed</u> <u>Kapitalandele i</u> <u>tilknyttede</u> <u>virksomheder</u>
Kostpris 1. juli 2015	7.096.510
Kostpris 30. juni 2016	7.096.510
Værdireguleringer 1. juli 2015	5.837.124
Udloddet udbytte	-1.916.000
Andel af årets resultat	2.652.771
Nedskrivning	-401.097
Værdireguleringer 30. juni 2016	6.172.798
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	13.269.308

kr.	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Dattervirksomheder				
AV Center Odense A/S	Odense	100,00 %	6.532.832	1.118.417
AV Center Vest Holding ApS	Odense	100,00 %	3.005.660	727.715
Subhire.dk ApS	Odense	5,00 %	160.664	52.851
AV Center Rental A/S	Odense	80,00 %	3.420.542	1.004.995

Den regnskabsmæssige værdi på dattervirksomheder sammensættes af en andel af indre værdi i dattervirksomheder med 12.138.957 kr., goodwill med en regnskabsmæssig værdi på 1.130.354 kr.

9 Periodeafgrænsningsposter
Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af leasingaftaler.

10 Selskabskapital

Modervirksomhedens aktiekapital har uændret været 625.000 kr. de seneste 5 år.

11 Egne kapitalandele
Koncern
Egne kapitalandele i koncernen

	<u>Antal stk.</u>	<u>Nominel værdi</u>	<u>Andel af</u> <u>selskabskapital</u>
Egne kapitalandele 30. juni 2016	57.600	57.600 kr.	9,22 %

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

		Koncern			
kr.	Gæld i alt 30/6 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år	
Gæld til associerede virksomheder	4.598.682	0	4.598.682	0	
	<u>4.598.682</u>	<u>0</u>	<u>4.598.682</u>	<u>0</u>	
		Modervirksomhed			
kr.	Gæld i alt 30/6 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år	
Gæld til associerede virksomheder	3.196.942	0	3.196.942	0	
	<u>3.196.942</u>	<u>0</u>	<u>3.196.942</u>	<u>0</u>	

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Koncern

Koncernen har afgivet garantier overfor tredjemand igennem pengeinstitutter for i alt 1.232.198 kr. (2014/15: 49.441 t.kr.).

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en samlet forpligtelse pr. 30. juni 2016 på 2.948.502 kr. over de næste 48 måneder (2014/15: 1.443 t.kr.).

Modervirksomhed

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter for indkomstårene 2014/15 og kildeskatter, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere i sambeskatningskredsen.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016**Noter****14 Sikkerhedsstillelser****Koncern**

Til sikkerhed for koncernens gæld over for pengeinstitutter er der afgivet virksomhedspant, løsørejerpantebreve og ejerpantebreve for 7.200.000 kr. Gælden udgør 9.656.581 kr. pr. 30. juni 2016.

Modervirksomhed

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution på indtil 5.000.000 kr. for AV Center Odense A/S' gæld til pengeinstitut. Gælden udgør 3.909.047 kr. pr. 30. juni 2016.

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution på indtil 2.500.000 kr. for AV Center Rental A/S' gæld til pengeinstitut. Der er pr. 30. juni 2016 et indestående på 767.150 kr.

15 Nærtstående parter**Modervirksomhed**

AV Center Odense Holding A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
HN Holding Odense ApS	Mogensensvej 12, 5000 Odense C
JBL Holding Årslev ApS	Lumbygade 6, 5792 Årslev
JL Holding Fyn ApS	Vestergade 1A, 5500 Middelfart
LÆ Holding ApS	Havnegade 32, 5300 Kerteminde

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

kr.	Koncern	
	2015/16	2014/15
16 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	4.055.207	4.064.137
Finansielle indtægter	-12.645	-9.293
Finansielle omkostninger	371.292	351.357
Skat af årets resultat	890.954	742.964
Øvrige reguleringer	0	2.669
	<u>5.304.808</u>	<u>5.151.834</u>
17 Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.548.801	-715.497
Ændring i tilgodehavender	-5.397.436	2.865.876
Ændring i leverandørgæld m.v.	3.032.128	339.870
	<u>-4.914.109</u>	<u>2.490.249</u>
18 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	712.536	2.051.386
Kortfristet gæld til banker	-9.682.811	-2.624.949
	<u>-8.970.275</u>	<u>-573.563</u>