

AV Center Odense Holding A/S

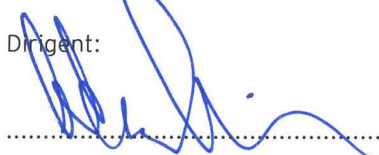
Svendborgvej 39, 5260 Odense S

CVR-nr. 25 28 82 89

Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. oktober 2017

Dirigent:



.....



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for AV Center Odense Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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 2017

Direktion:



Henrik Nielsen

Bestyrelse:



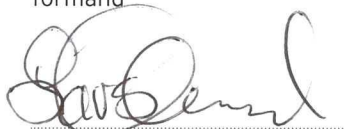
Kenneth Drud
formand



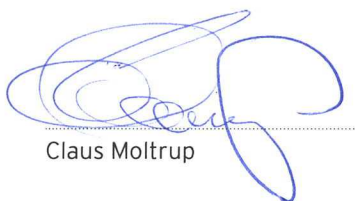
Henrik Nielsen



Johnny Bo Larsen



Lars Ærenlund



Claus Moltrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i AV Center Odense Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for AV Center Odense Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, 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.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 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 for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 26. oktober 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor

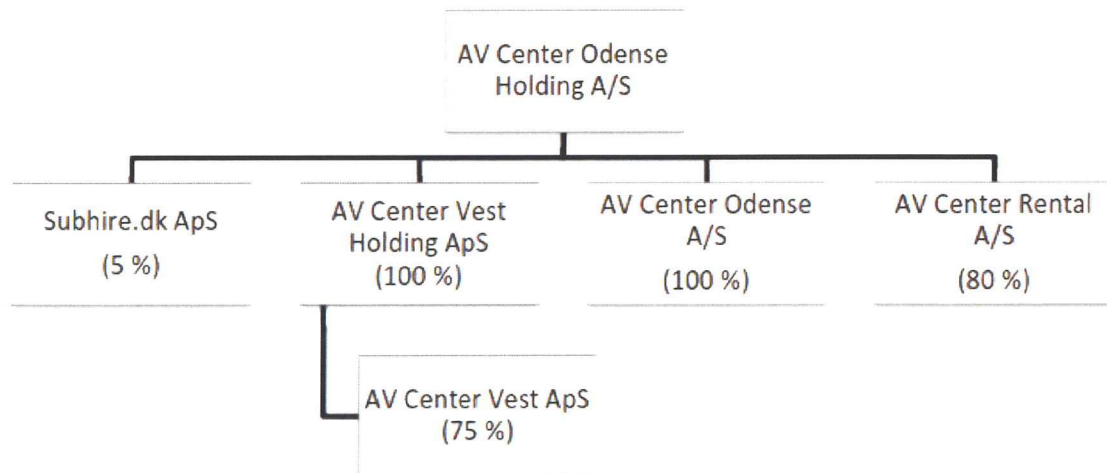
Ledelsesberetning

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 2016 - 30. juni 2017
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.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	56.342.709	47.509.680	42.151.512	40.852.321	35.364.250
Resultat af ordinær primær drift	2.839.043	3.827.842	3.123.925	5.809.386	4.254.267
Resultat af finansielle poster	-283.894	-358.647	-342.064	-297.110	-385.356
Årets resultat	1.878.221	2.578.241	2.038.897	4.031.380	2.902.307
Balancesum	52.829.933	48.800.606	39.758.672	43.840.810	37.169.582
Egenkapital	14.050.585	14.012.965	13.292.724	14.253.549	11.319.669
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	6.636.525	-20.573	9.165.376	6.535.033	3.418.500
Pengestrømme til investerings- aktiviteten	-5.298.561	-6.643.123	-2.121.191	-2.457.892	-3.498.383
Pengestrømme fra finansierings- aktiviteten	-6.846.182	-1.733.016	-3.245.662	-1.456.815	-1.583.255
Pengestrøm i alt	-5.508.218	-8.396.712	3.798.523	2.620.326	-1.663.138
Nøgletal					
Soliditetsgrad	23,2 %	25,0 %	33,4 %	32,5 %	30,5 %
Egenkapitalforrentning	12,6 %	16,3 %	17,4 %	36,5 %	32,0 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	89	74	68	60	54

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 2016/17 udviser et overskud på 1.878.221 kr. mod et overskud på 2.578.241 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på 14.050.585 kr.

Ledelsen anser årets resultat for mindre 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 2017/18, at koncernens resultat vil være bedre end resultatet i 2016/17.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	56.342.709	47.509.680	-13.730	-32.666
2	Personaleomkostninger	-49.191.856	-39.626.631	0	0
3	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-4.311.810	-4.055.207	-377.283	-401.097
	Resultat før finansielle poster	2.839.043	3.827.842	-391.013	-433.763
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.930.484	2.652.771
	Finansielle indtægter	0	12.645	0	11.338
4	Finansielle omkostninger	-283.894	-371.292	-10.061	-175.119
	Resultat før skat	2.555.149	3.469.195	1.529.410	2.055.227
5	Skat af årets resultat	-676.928	-890.954	5.279	27.849
	Årets resultat	<u>1.878.221</u>	<u>2.578.241</u>	<u>1.534.689</u>	<u>2.083.076</u>
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i AV Center Odense Holding A/S	1.534.689	2.083.076		
	Minoritetsinteresser	343.532	495.165		
		<u>1.878.221</u>	<u>2.578.241</u>		

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Goodwill	813.869	1.210.352	0	0
		<u>813.869</u>	<u>1.210.352</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Materielle anlægsaktiver				
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.254.801	10.774.547	0	0
	Indretning af lejede lokaler	580.142	265.152	0	0
		<u>12.834.943</u>	<u>11.039.699</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	12.912.509	13.269.308
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12.912.509</u>	<u>13.269.308</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>13.648.812</u>	<u>12.250.051</u>	<u>12.912.509</u>	<u>13.269.308</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	11.023.552	10.243.730	0	0
		<u>11.023.552</u>	<u>10.243.730</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	27.264.357	23.864.743	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	414.450	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.777.721
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	310.279	440.890
	Andre tilgodehavender	775.269	987.950	0	0
9	Periodeafgrænsnings- poster	66.375	327.146	0	0
		<u>28.106.001</u>	<u>25.594.289</u>	<u>310.279</u>	<u>2.218.611</u>
	Likvide beholdninger	<u>51.568</u>	<u>712.536</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>39.181.121</u>	<u>36.550.555</u>	<u>310.279</u>	<u>2.218.611</u>
	AKTIVER I ALT	<u>52.829.933</u>	<u>48.800.606</u>	<u>13.222.788</u>	<u>15.487.919</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
		PASSIVER			
		Egenkapital			
10	Selskabskapital	625.000	625.000	625.000	625.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	5.815.999	6.172.798
	Overført resultat	10.618.622	10.083.933	4.802.623	3.911.135
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.500.000	1.000.000	1.500.000
	Aktionærer i AV Center Odense Holding A/S' andel af egenkapital	12.243.622	12.208.933	12.243.622	12.208.933
	Minoritetsinteresser	1.806.963	1.804.032	0	0
	Egenkapital i alt	14.050.585	14.012.965	12.243.622	12.208.933
	Hensatte forpligtelser				
	Udskudt skat	131.240	73.144	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	131.240	73.144	0	0
	Gældsforpligtelser				
	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til associerede virksomheder	0	4.598.682	0	3.196.942
		0	4.598.682	0	3.196.942
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til banker	14.530.061	9.682.811	962.053	26.230
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	405.181	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.852.425	10.103.000	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.113	40.813
	Gæld til associerede virksomheder	0	407.500	0	0
	Skyldig selskabsskat	313.832	496.727	0	0
	Anden gæld	11.546.609	9.425.777	15.000	15.001
		38.648.108	30.115.815	979.166	82.044
	Gældsforpligtelser i alt	38.648.108	34.714.497	979.166	3.278.986
	PASSIVER I ALT	52.829.933	48.800.606	13.222.788	15.487.919

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Koncern					Egenkapital i alt
		Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt	Minoritetsinteresser	
		625.000	9.500.857	1.500.000	11.625.857	1.804.032	13.429.889
		0	583.076	1.500.000	2.083.076	0	2.083.076
		0	0	-1.500.000	-1.500.000	0	-1.500.000
		625.000	10.083.933	1.500.000	12.208.933	1.804.032	14.012.965
		0	534.689	1.000.000	1.534.689	2.931	1.537.620
		0	0	-1.500.000	-1.500.000	0	-1.500.000
		625.000	10.618.622	1.000.000	12.243.622	1.806.963	14.050.585

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Egenkapitalopgørelse (fortsat)

Note	kr.	Modervirksomhed					I alt
		Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret		
		625.000	5.837.124	3.663.733	1.500.000	11.625.857	
15	Egenkapital 1. juli 2015	0	335.674	247.402	1.500.000	2.083.076	
	Overført, jf. resultatdisponering	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000	
	Udløddet udbytte						
	Egenkapital 1. juli 2016	625.000	6.172.798	3.911.135	1.500.000	12.208.933	
15	Overført, jf. resultatdisponering	0	-356.799	891.488	1.000.000	1.534.689	
	Udløddet udbytte	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000	
	Egenkapital 30. juni 2017	625.000	5.815.999	4.802.623	1.000.000	12.243.622	

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2016/17	2015/16
	Årets resultat	1.878.221	2.578.241
16	Reguleringer	5.272.632	5.304.808
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	7.150.853	7.883.049
17	Ændring i driftskapital	571.293	-4.914.109
	Pengestrømme fra primær drift	7.722.146	2.968.940
	Renteindbetalinger m.v.	0	12.645
	Renteudbetalinger m.v.	-283.894	-289.162
	Betalt selskabsskat	-801.727	-2.712.996
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.636.525	-20.573
	Køb af materielle anlægsaktiver	-5.902.561	-7.687.342
	Salg af materielle anlægsaktiver	604.000	1.044.219
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-5.298.561	-6.643.123
	Udbetalt udbytte	-1.840.000	-1.858.000
	Provenue ved optagelse af gæld hos associerede virksomheder	0	1.143.034
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	0	-758.050
	Afdrag på gæld til associerede virksomheder	-5.006.182	-260.000
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-6.846.182	-1.733.016
	Årets pengestrøm	-5.508.218	-8.396.712
	Likvider 1. juli	-8.970.275	-573.563
18	Likvider 30. juni	-14.478.493	-8.970.275

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AV Center Odense Holding A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. juli 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

Koncernregnskabet

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 andel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion.

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter

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

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

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

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.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

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 ubalance. 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.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 acontofaktureringer. 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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 acontoskatter.

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 kontor-ejendomme 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 administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter 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 nettorealiseringsværdien.

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 aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital 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.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Nøgletal**

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

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017
Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	42.333.020	34.263.965	0	0
Pensioner	4.287.985	3.403.174	0	0
Andre omkostninger til social sikring	911.295	806.100	0	0
Andre personaleomkostninger	1.659.556	1.153.392	0	0
	<u>49.191.856</u>	<u>39.626.631</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>89</u>	<u>74</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3, nr. 2.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
3 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	396.483	421.097	377.283	401.097
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.915.327	3.634.110	0	0
	<u>4.311.810</u>	<u>4.055.207</u>	<u>377.283</u>	<u>401.097</u>
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til associerede virksomheder	56.275	156.759	0	122.959
Andre finansielle omkostninger	227.619	214.533	10.061	52.160
	<u>283.894</u>	<u>371.292</u>	<u>10.061</u>	<u>175.119</u>
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	618.832	910.707	-5.279	-27.849
Årets regulering af udskudt skat	58.096	-19.753	0	0
	<u>676.928</u>	<u>890.954</u>	<u>-5.279</u>	<u>-27.849</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern	
	Goodwill	
Kostpris 1. juli 2016	4.110.959	
Kostpris 30. juni 2017	4.110.959	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	2.900.607	
Årets afskrivninger	396.483	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	3.297.090	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	813.869	

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. juli 2016	18.342.710	1.126.455	19.469.165
Tilgang i årets løb	5.410.516	492.045	5.902.561
Afgang i årets løb	-4.596.902	-38.798	-4.635.700
Kostpris 30. juni 2017	19.156.324	1.579.702	20.736.026
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	7.568.163	861.303	8.429.466
Årets afskrivninger	3.738.272	177.055	3.915.327
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-4.404.912	-38.798	-4.443.710
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	6.901.523	999.560	7.901.083
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	12.254.801	580.142	12.834.943

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

	Moder- virksomhed
kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. juli 2016	7.096.510
Kostpris 30. juni 2017	7.096.510
Værdireguleringer 1. juli 2016	6.172.798
Udloddet udbytte	-1.910.000
Andel af årets resultat	1.930.484
Nedskrivning	-377.283
Værdireguleringer 30. juni 2017	5.815.999
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	12.912.509

Modervirksomhed

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder				
AV Center Odense A/S	Odense	100,00 %	6.784.790	1.001.958
AV Center Vest Holding ApS	Odense	100,00 %	3.085.603	679.943
Subhire.dk ApS	Odense	5,00 %	218.014	57.351
AV Center Rental A/S	Odense	80,00 %	2.847.686	307.144

Den regnskabsmæssige værdi på dattervirksomheder sammensættes af en andel af indre værdi i dattervirksomheder med 12.159.439 kr., goodwill med en regnskabsmæssig værdi på 753.070 kr.

9 Periodeafgrænsnings-poster

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

	Antal stk.	Nominel værdi kr.	Andel af selskabskapital
Egne kapitalandele 30. juni 2017	57.600	57.600	9,22 %

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Koncern

Koncernen har afgivet garantier overfor tredjemand igennem pengeinstitutter for i alt 1.220.720 kr. (2015/16: 1.232.198 kr.).

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en samlet forpligtelse pr. 30. juni 2017 på 3.039.790 kr. over de næste 43 måneder (2015/16: 2.648.502 kr.).

Modervirksomhed

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

13 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for koncernens gæld over for pengeinstitutter er der afgivet virksomhedspant, løsørejerpantebreve og ejerpantebreve for 7.200.000 kr. Gælden udgør 13.567.415 kr. pr. 30. juni 2017.

Modervirksomhed

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution på indtil 5.000.000 kr. for AV Center Odense A/S' gæld til pengeinstitut. Gælden udgør 3.994.163 kr. pr. 30. juni 2017.

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution på indtil 5.300.000 kr. for AV Center Rental A/S' gæld til pengeinstitut. Gælden udgør 1.810.689 kr. pr. 30. juni 2017.

14 Nærtstående parter

Modervirksomhed

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

Betydelig indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for betydelig indflydelse
------------------	----------------	------------------------------------

Ejerforhold

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

Navn	Bopæl/Hjemsted
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 2016 - 30. juni 2017

Noter

		Modervirksomhed	
kr.		2016/17	2015/16
15	Resultatdisponering		
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	1.000.000	1.500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	-356.799	335.674
	Overført resultat	891.488	247.402
		<u>1.534.689</u>	<u>2.083.076</u>
		Koncern	
kr.		2016/17	2015/16
16	Reguleringer		
	Af- og nedskrivninger	4.311.810	4.055.207
	Finansielle indtægter	0	-12.645
	Finansielle omkostninger	283.894	371.292
	Skat af årets resultat	676.928	890.954
		<u>5.272.632</u>	<u>5.304.808</u>
17	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	-779.822	-2.548.801
	Ændring i tilgodehavender	-2.511.712	-5.397.436
	Ændring i leverandørgæld m.v.	3.862.827	3.032.128
		<u>571.293</u>	<u>-4.914.109</u>
18	Likvider, ultimo		
	Likvide beholdninger ifølge balancen	51.568	712.536
	Kortfristet gæld til banker	-14.530.061	-9.682.811
		<u>-14.478.493</u>	<u>-8.970.275</u>