

AV Center Odense Holding A/S

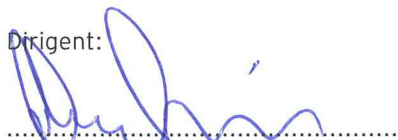
C.F. Tietgens Boulevard 11, 5220 Odense SØ

CVR-nr. 25 28 82 89

Årsrapport 2018/19

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. oktober 2019

Dirigent:



Henrik Nielsen





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for AV Center Odense Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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.

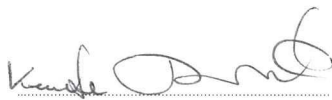
Odense, den 30. oktober 2019

Direktion:

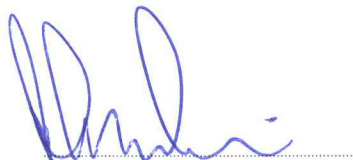


Henrik Nielsen

Bestyrelse:



Kenneth Drud
formand



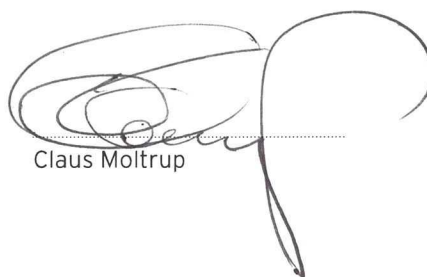
Henrik Nielsen



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 2018 - 30. juni 2019, 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.
- ▶ 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 regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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.

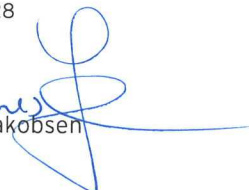
Vores konklusion om regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Odense, den 30. oktober 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor
mne27701

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	AV Center Odense Holding A/S
Adresse, postnr., by	C.F. Tietgens Boulevard 11, 5220 Odense SØ
CVR-nr.	25 28 82 89
Stiftet	3. april 2000
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. juli 2018 - 30. juni 2019
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

Hoved- og nøgletal for koncernen

kr.	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	59.819.142	60.899.288	56.342.710	47.509.680	42.151.512
Resultat af primær drift	5.296.001	4.344.564	2.839.043	3.827.842	3.123.925
Resultat af finansielle poster	-7.539	-218.550	-283.894	-358.647	-342.064
Årets resultat	4.105.330	3.430.482	1.878.221	2.578.241	2.038.897
Balancesum	67.762.463	46.448.401	52.829.933	48.800.606	39.758.672
Egenkapital	18.294.097	16.773.733	14.050.585	14.012.965	13.292.724
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	12.264.968	9.587.719	6.636.525	-20.573	9.165.376
Pengestrømme til investerings- aktiviteten	-25.776.812	-2.670.662	-5.298.561	-6.643.123	-2.121.191
Investering i materielle anlægsaktiver	-26.641.812	-3.074.110	0	-7.687.342	-2.171.191
Pengestrømme fra finansierings- aktiviteten	15.872.513	4.907.088	-6.846.182	-1.733.016	-3.245.662
Pengestrøm i alt	2.360.669	11.824.145	-5.508.218	-8.396.712	3.798.523
Nøgletal					
Soliditetsgrad	23,1 %	30,5 %	23,2 %	25,0 %	33,4 %
Egenkapitalforrentning	24,9 %	22,0 %	12,6 %	16,3 %	17,4 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	94	92	89	74	68

Ledelsesberetning

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 2018/19 udviser et overskud på 4.105.330 kr. mod et overskud på 3.430.482 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på 18.294.097 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 udover omlæggelse af byggekredit til egentligt lån.

Forventet udvikling

Det forventes i 2019/20, at koncernens resultat vil være på niveau med resultatet i 2018/19

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Goodwill	422.359	586.371	0	0
		<u>422.359</u>	<u>586.371</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	24.448.503	100.000	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.206.178	6.255.328	0	0
	Indretning af lejede lokaler	629.410	463.447	0	0
		<u>30.284.091</u>	<u>6.818.775</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	16.239.886	15.604.157
	Andre værdipapirer og kapitalandele	520.449	516.138	19.680	15.369
		<u>520.449</u>	<u>516.138</u>	<u>16.259.566</u>	<u>15.619.526</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>31.226.899</u>	<u>7.921.284</u>	<u>16.259.566</u>	<u>15.619.526</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	7.448.673	9.218.847	0	0
		<u>7.448.673</u>	<u>9.218.847</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.191.213	26.972.114	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.041.029	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	21.344	0	0
	Udskudte skatteaktiver	166.920	86.255	0	0
	Tilgodehavende sambeskætningsbidrag	0	0	1.278.658	1.041.029
	Andre tilgodehavender	2.176.143	1.687.594	0	0
9	Periodeafgrænsnings- poster	22.500	311.783	0	0
		<u>26.556.776</u>	<u>29.079.090</u>	<u>2.319.687</u>	<u>1.041.029</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.530.115</u>	<u>229.180</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>36.535.564</u>	<u>38.527.117</u>	<u>2.319.687</u>	<u>1.041.029</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>67.762.463</u></u>	<u><u>46.448.401</u></u>	<u><u>18.579.253</u></u>	<u><u>16.660.555</u></u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
		PASSIVER			
		Egenkapital			
10	Selskabskapital	625.000	625.000	625.000	625.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	10.369	8.239.486	7.512.647
	Overført resultat	12.546.463	11.315.976	4.306.977	3.813.698
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.500.000	2.200.000	2.500.000	2.200.000
	Aktionærer i AV Center Odense Holding A/S' andel af egenkapital	15.671.463	14.151.345	15.671.463	14.151.345
	Minoritetsinteresser	2.622.634	2.622.388	0	0
	Egenkapital i alt	18.294.097	16.773.733	15.671.463	14.151.345
	Gældsforpligtelser				
	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til banker	0	1.840.000	0	0
	Ansvarlig lånekapital	4.555.250	0	0	0
		4.555.250	1.840.000	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	15.857.264	0	0	0
	Gæld til banker	2.823.794	2.883.528	359.439	955.922
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	901.008	578.372	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.923.790	11.834.908	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.028.304	802.113
	Gæld til associerede virksomheder	156.422	0	0	0
	Skyldig selskabsskat	1.434.677	670.320	1.434.677	735.357
	Skyldig sambeskatningsbidrag	0	0	66.371	818
	Anden gæld	13.786.594	11.867.540	18.999	15.000
	Periodeafgrænsningsposter	29.567	0	0	0
		44.913.116	27.834.668	2.907.790	2.509.210
	Gældsforpligtelser i alt	49.468.366	29.674.668	2.907.790	2.509.210
	PASSIVER I ALT	67.762.463	46.448.401	18.579.253	16.660.555

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Egenkapitalopgørelse

		Koncern						
Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. juli 2018	625.000	10.369	11.315.976	2.200.000	14.151.345	2.622.388	16.773.733
	Afgang af minoritetsinteresser	0	0	0	0	0	115.034	115.034
	Overført via resultatdisponering	0	-10.369	1.230.487	2.500.000	3.720.118	385.212	4.105.330
	Udloddet udbytte	0	0	0	-2.200.000	-2.200.000	-500.000	-2.700.000
	Egenkapital 30. juni 2019	625.000	0	12.546.463	2.500.000	15.671.463	2.622.634	18.294.097

		Modervirksomhed				
Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. juli 2018	625.000	7.512.647	3.813.698	2.200.000	14.151.345
14	Overført via resultatdisponering	0	726.839	493.279	2.500.000	3.720.118
	Udloddet udbytte	0	0	0	-2.200.000	-2.200.000
	Egenkapital 30. juni 2019	625.000	8.239.486	4.306.977	2.500.000	15.671.463

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2018/19	2017/18
	Årets resultat	4.105.330	3.430.482
15	Reguleringer	3.977.598	5.278.685
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	8.082.928	8.709.167
16	Ændring i driftskapital	4.825.509	1.738.780
	Pengestrømme fra primær drift	12.908.437	10.447.947
	Renteindbetalinger m.v.	30.212	13.858
	Renteudbetalinger m.v.	-167.416	-249.736
	Betalt selskabsskat	-506.265	-624.350
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	12.264.968	9.587.719
	Køb af materielle anlægsaktiver	-26.641.812	-3.074.110
	Salg af materielle anlægsaktiver	625.000	904.217
	Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-500.769
	Salg af finansielle anlægsaktiver	240.000	0
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-25.776.812	-2.670.662
	Udbetalt udbytte	-2.700.000	-1.175.000
	Mistet bestemmende indflydelse i Subhire.dk	0	4.242.088
	Provenu af langfristede gældsforpligtelser	0	2.300.000
	Anvendt trækingsret på byggekredit	15.857.264	0
	Optagelse af gæld hos tilknyttede og associerede virksomheder	4.555.249	0
	Afdrag/indfrielse på langfristede gældsforpligtelser	-1.840.000	-460.000
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	15.872.513	4.907.088
	Årets pengestrøm	2.360.669	11.824.145
	Likvider 1. juli	-2.654.348	-14.478.493
17	Likvider 30. juni	-293.679	-2.654.348

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AV Center Odense Holding A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncernregnskabet

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

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

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

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, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Andre driftsindtægter

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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
Grunde og bygninger	30-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år
Indretning af lejede lokaler	3-7 år

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avancer/tab.

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 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambe- skattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virk- somheder 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. Kost- prisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tids- punkt, hvor aktivet er klar til brug.

Desuden indregnes i kostprisen på egenopførte aktiver renteomkostninger i fremstillingsperioden på lån til finansiering af fremstillingen.

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 og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode, i henhold til seneste aflagte årsrapport for datter virksomheder og associerede virksomheder.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transak- tionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabs- mæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgs- tidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortje- neste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

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.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 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.

Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

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 2018 - 30. juni 2019
Noter
1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Nøgletal

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	44.194.497	44.529.206	0	0
Pensioner	5.108.830	4.962.711	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.026.956	1.103.945	0	0
Andre personaleomkostninger	1.608.784	1.325.995	0	0
	<u>51.939.067</u>	<u>51.921.857</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>94</u>	<u>92</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 Finansielle indtægter				
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	129.665	17.327	0	4.468
Andre finansielle indtægter	30.212	13.859	129.877	0
	<u>159.877</u>	<u>31.186</u>	<u>129.877</u>	<u>4.468</u>
4 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	167.416	249.736	23.837	17.312
	<u>167.416</u>	<u>249.736</u>	<u>23.837</u>	<u>17.312</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.218.100	1.005.762	-9.967	-6.852
Årets regulering af udskudt skat	-80.665	56.884	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-12.546	0	-12.546	0
	<u>1.124.889</u>	<u>1.062.646</u>	<u>-22.513</u>	<u>-6.852</u>

6 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern
	Goodwill
Kostpris 1. juli 2018	4.110.959
Kostpris 30. juni 2019	4.110.959
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	3.524.588
Årets afskrivninger	164.012
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	3.688.600
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	<u>422.359</u>

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			I alt
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2018	100.000	12.869.437	1.653.960	14.623.397
Tilgang i årets løb	24.348.503	1.760.411	532.898	26.641.812
Afgang i årets løb	0	-3.534.159	-1.140.185	-4.674.344
Kostpris 30. juni 2019	<u>24.448.503</u>	<u>11.095.689</u>	<u>1.046.673</u>	<u>36.590.865</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	0	6.614.109	1.190.513	7.804.622
Årets afskrivninger	0	2.264.549	213.758	2.478.307
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	0	-2.430.591	0	-2.430.591
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-558.556	-987.008	-1.545.564
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	<u>0</u>	<u>5.889.511</u>	<u>417.263</u>	<u>6.306.774</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	<u>24.448.503</u>	<u>5.206.178</u>	<u>629.410</u>	<u>30.284.091</u>
Heraf indregnede renter	<u>165.947</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern	
	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. juli 2018	505.769	505.769
Kostpris 30. juni 2019	505.769	505.769
Værdireguleringer 1. juli 2018	10.369	10.369
Årets opskrivninger	4.311	4.311
Afskrivning på goodwill	0	143.610
Overførsel	0	-143.610
Værdireguleringer 30. juni 2019	14.680	14.680
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	520.449	520.449

Koncern

Navn	Hjemsted		
Andre kapitalandele			
Subhire.dk ApS		Odense	
AV Center Cinema A/S		Brøndby	
	Modervirksomhed		
kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. juli 2018	8.091.510	5.000	8.096.510
Afgang i årets løb	-91.110	0	-91.110
Kostpris 30. juni 2019	8.000.400	5.000	8.005.400
Værdireguleringer 1. juli 2018	7.512.647	10.369	7.523.016
Udloddet udbytte	-2.100.000	0	-2.100.000
Andel af årets resultat	3.760.741	0	3.760.741
Egenkapitalreguleringer hos kapitalandele	-766.967	0	-766.967
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	-23.325	0	-23.325
Årets opskrivninger	0	4.311	4.311
Overførsel	-143.610	0	-143.610
Værdireguleringer 30. juni 2019	8.239.486	14.680	8.254.166
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	16.239.886	19.680	16.259.566

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

Modervirksomhed

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder				
AV Center Odense A/S	Odense	100,00 %	8.923.397	2.395.606
AV Center Vest ApS	Odense	57,00 %	3.929.175	114.691
AV Center Rental A/S	Odense	80,00 %	4.665.443	1.679.475
AVO Ejendom ApS	Odense	100,00 %	942.148	-95.385

Den regnskabsmæssige værdi på dattervirksomheder sammensættes af en andel af indre værdi i dattervirksomheder med 15.837.529 kr. og goodwill med en regnskabsmæssig værdi på 402.357 kr.

Navn	Hjemsted
Andre kapitalandele	
Subhire.dk ApS	Odense
AV Center Cinema A/S	Brøndby

9 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af leasingaftaler og bonus.

10 Selskabskapital

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Koncern

Koncernen har afgivet garantier overfor tredjemand igennem pengeinstitutter for i alt 160 t.kr. (2017/18: 1.221 t.kr.).

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en samlet forpligtelse pr. 30. juni 2019 på 5.714 t.kr. over de næste 49 måneder (2017/18: 5.713 t.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.

12 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for koncernens gæld over for pengeinstitutter er der afgivet virksomhedspant, løsørejerpantebreve og ejerpantebreve for 6.500 t.kr. Gælden udgør 2.464 t.kr. pr. 30. juni 2019.

Til sikkerhed for virksomhedens gæld over for banker er stillet pant i virksomhedens ejendom for en værdi af 17.000 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af ejendommen, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, er 24.349 t.kr.

Modervirksomhed

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution på indtil 2.000 t.kr. for AV Center Odense A/S' gæld til pengeinstitut. Gælden udgør 1.827 t.kr. pr. 30. juni 2019.

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution på indtil 2.020 t.kr. for AV Center Rental A/S' gæld til pengeinstitut. Gælden udgør 583 t.kr. pr. 30. juni 2019.

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution på indtil 25.000 t.kr. for AVO Ejendom ApS' gæld til pengeinstitut. Gælden udgør 0 kr. pr. 30. juni 2019.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

13 Nærtstående parter

Modervirksomhed

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på markedsvilkår.

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

kr.	Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18
14 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	2.500.000	2.200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	726.839	1.696.648
Overført resultat	493.279	-988.925
	<u>3.720.118</u>	<u>2.907.723</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

kr.	Koncern	
	2018/19	2017/18
15 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	2.642.318	4.265.753
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	73.187	-268.264
Finansielle indtægter	-30.212	-31.186
Finansielle omkostninger	167.416	249.736
Skat af årets resultat	1.124.889	1.062.646
	<u>3.977.598</u>	<u>5.278.685</u>
16 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.770.174	1.804.705
Ændring i tilgodehavender	3.202.075	-708.930
Ændring i leverandørgæld m.v.	-146.740	643.005
	<u>4.825.509</u>	<u>1.738.780</u>
17 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	2.530.115	229.180
Kortfristet gæld til banker	-2.823.794	-2.883.528
	<u>-293.679</u>	<u>-2.654.348</u>