

Audio-Visuelt Centrum A/S

Finlandsvej 5, 8700 Horsens

CVR-nr. 66 60 97 15



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 8.12.16

Som dirigent:



EY

Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Audio-Visuelt Centrum A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

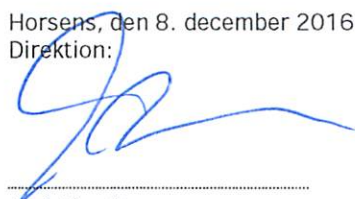
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 8. december 2016

Direktion:



Christian Dannevang

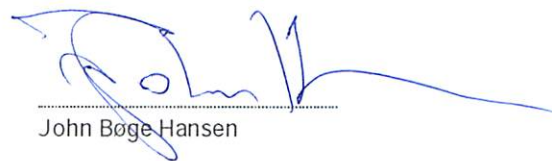
Bestyrelse:



Hugo Michael Sørensen
formand



Christian Dannevang



John Bøge Hansen



Kristian Vilby



Michael Jensen



Gunnar Borg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Audio-Visuelt Centrum A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Audio-Visuelt Centrum A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af 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 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 8. december 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Peter Klindt Eilertsen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Audio-Visuelt Centrum A/S
Adresse, postnr., by	Finlandsvej 5, 8700 Horsens
CVR-nr.	66 60 97 15
Stiftet	9. januar 1981
Hjemstedskommune	Horsens
Regnskabsår	1. juli 2015 - 30. juni 2016
Hjemmeside	www.avc.dk
Telefon	75 62 45 77
Telefax	75 61 46 99
Bestyrelse	Hugo Michael Sørensen, formand Christian Dannevang John Bøge Hansen Kristian Vilby Michael Jensen Gunnar Borg
Direktion	Christian Dannevang
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens
Bankforbindelse	Nordea A/S

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

kr.	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	26.630.507	27.917.254	28.910.151	32.247.251	30.713.522
Resultat af primær drift	-2.445.001	2.852.612	109.729	2.768.057	3.332.608
Resultat af finansielle poster	-369.152	-409.926	-660.573	-531.876	-883.838
Resultat af ekstraordinære poster	0	0	0	0	0
Årets resultat	-2.234.342	1.828.652	881.102	2.338.793	2.302.528
Balancesum					
Balancesum	36.443.356	34.968.945	34.968.945	43.789.915	33.892.404
Investering i materielle anlægsaktiver	4.046.246	25.000	368.186	0	0
Egenkapital	3.245.473	5.479.815	5.651.078	6.769.976	6.431.182
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-6,8 %	8,2 %	0,3 %	7,1 %	9,9 %
Likviditetsgrad	102,9 %	114,8 %	154,2 %	107,9 %	109,3 %
Soliditetsgrad	8,9 %	15,7 %	16,2 %	15,5 %	19,0 %
Egenkapitalforrentning	-51,2 %	32,9 %	14,2 %	35,4 %	43,7 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-					
skæftigede	50	45	52	55	49

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er forhandling og montage af audio-visuelt udstyr.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2015/16 realiseret et underskud på 2.234 t.kr. mod et overskud i 2014/15 på 1.829 t.kr. Resultatet er væsentlig dårligere end forventet. Årsagen til årets resultat skal findes dels i markedsudsving, men især ved implementering af AVC's vækststrategi, hvor igangsættelsen af nye medarbejdere har taget væsentlig længere tid end forventet, med en markant manglende omsætning i forhold til forventninger/budget til følge. AVC anser ikke igangsættelsen som fuldt implementeret, men forventer at der i kommende finansår er rettet op på den manglende omsætning.

Årets resultat anses for meget utilfredsstillende.

Videnressourcer

AVC skal gennem sit specialiserede personale fremover ligeledes være fortalere for den "gode" kvalitet.

AVC arbejder i et marked hvor der stilles forskellige krav til viden, dog forventes det at "Low end" delen af markedet bliver begrænset fremover, hvilket vil stille større krav til uddannelse af AVC personale. Uddannelsesniveaue for personalet i AVC er p.t. tilfredsstillende. Ledelsen vil dog konstant vurdere og iværksætte forløb for genopfriskning og efteruddannelsesforløb, hvor dette er nødvendigt.

Særlige risici

Det vurderes ikke, at der det kommende regnskabsår vil være specielle øgede finansielle risici.

Påvirkning af det eksterne miljø

AV branchen har en meget lille direkte påvirkning af det eksterne miljø. Dog arbejdes fortsat på at minimere den som der er.

Dette gøres ved at indføre lavenergi produkter, hvor dette er muligt samt sortere til genanvendelse. AVC's leverandører gør ligeledes en løbende indsats for at minimere deres miljøpåvirkning. Dette gøres ved at optimere på emballage og forsendelser.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke egentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

Udover ovennævnte initiativer omkring virksomhedens vækststrategi har ledelsen efter regnskabsårets afslutning igangsat initiativer til forbedring og optimering af virksomhedens arbejdsgange. Der er ansat en ny administrerende direktør, og der er iværksat besparelse på hele omkostningsplatformen, således at forventningerne for regnskabsåret 2016/17 er en positiv udvikling i aktivitetsniveauet samt et positivt resultat, der modsvarer underskuddet i 2015/2016, således at de oprindelige kapitalforhold genetableres.

Forventningerne til stigningen i aktiviteten er baseret på flere konkrete markedstiltag samt organisatoriske tilretninger.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	Bruttofortjeneste	26.630.507	27.917.254
2	Personaleomkostninger	-28.646.926	-24.566.919
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-428.582	-497.723
	Resultat af primær drift	-2.445.001	2.852.612
3	Finansielle indtægter	154.812	118.630
4	Finansielle omkostninger	-523.964	-528.556
	Resultat før skat	-2.814.153	2.442.686
5	Skat af årets resultat	579.811	-614.034
	Årets resultat	-2.234.342	1.828.652
	Forslag til resultatdisponering		
	Udloddet ekstraordinært udbytte	0	1.200.000
	Overført resultat	-2.234.342	628.652
		-2.234.342	1.828.652

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	281.355	416.847
		<u>281.355</u>	<u>416.847</u>
7	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	7.187.817	3.392.007
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	29.205	71.859
	Indretning af lejede lokaler	0	0
		<u>7.217.022</u>	<u>3.463.866</u>
8	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	0	120.533
		<u>0</u>	<u>120.533</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>7.498.377</u>	<u>4.001.246</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	352.037	683.453
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	7.320.649	6.689.449
	Forudbetalinger for varer	159.366	0
		<u>7.832.052</u>	<u>7.372.902</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.553.094	20.801.123
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	362.046	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.083.063	2.458.564
	Udskudte skatteaktiver	542.756	0
	Andre tilgodehavender	328.272	48.449
10	Periodeafgrænsningsposter	240.508	277.793
		<u>21.109.739</u>	<u>23.585.929</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.188</u>	<u>8.868</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>28.944.979</u>	<u>30.967.699</u>
	AKTIVER I ALT	<u>36.443.356</u>	<u>34.968.945</u>

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	PASSIVER		
	Egenkapital		
11	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	2.745.473	4.979.815
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
	Egenkapital i alt	3.245.473	5.479.815
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	37.055
	Hensatte forpligtelser i alt	0	37.055
	Gældsforpligtelser		
12	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	1.765.352	1.885.970
	Gæld til banker	3.297.338	600.000
		5.062.690	2.485.970
	Kortfristede gældsforpligtelser		
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	956.222	721.126
	Gæld til banker	9.925.278	13.689.748
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	47.500	1.705.539
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	215.295	684.144
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.029.355	4.600.307
	Anden gæld	6.961.543	5.565.241
		28.135.193	26.966.105
	Gældsforpligtelser i alt	33.197.883	29.452.075
	PASSIVER I ALT	36.443.356	34.968.945

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



Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2014	500.000	4.351.163	800.000	5.651.163
Årets resultat	0	1.828.652	0	1.828.652
Udloddet udbytte	0	0	-800.000	-800.000
Udloddet ekstraordinært udbytte	0	-1.200.000	0	-1.200.000
Egenkapital 1. juli 2015	500.000	4.979.815	0	5.479.815
Årets resultat	0	-2.234.342	0	-2.234.342
Egenkapital 30. juni 2016	500.000	2.745.473	0	3.245.473

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	Årets resultat	-2.234.342	1.828.652
16	Reguleringer	217.923	1.314.318
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	-2.016.419	3.142.970
17	Ændring i driftskapital	7.258.258	-7.033.653
	Pengestrømme fra primær drift	5.241.839	-3.890.683
	Renteindbetalinger mv.	154.812	118.630
	Renteudbetalinger mv.	-523.964	-528.556
	Betalt selskabsskat	0	-602.292
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.872.687	-4.902.901
	Køb af materielle anlægsaktiver	-4.046.246	-25.000
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	343.000
	Salg af finansielle anlægsaktiver	120.533	6.843
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-3.925.713	324.843
	Udbetalt udbytte	0	-2.000.000
	Provenue ved optagelse af gæld til kreditinstitutter	3.540.847	1.200.000
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-729.031	-117.185
	Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	0	316.038
	Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	2.811.816	-601.147
	Årets pengestrøm	3.758.790	-5.179.205
	Likvider 1. juli	-13.680.880	-8.501.675
18	Likvider 30. juni	-9.922.090	-13.680.880

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Audio-Visuelt Centrum 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.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Leasingaftaler

Leasingaftaler, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationel leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

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.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisearbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

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

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre 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 selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af en vurdering af bl.a. 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
----------	------

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

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Grunde afskrives ikke.

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

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket scontofaktureringer. 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 scontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger scontofaktureringer og som forpligtelser, når scontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

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

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

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 selskabets 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 selskabets 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 nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift}}{\text{Gennemsnitlige aktiver}} \times 100$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver}}{\text{Kortfristet gæld}} \times 100$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo}}{\text{Passiver i alt, ultimo}} \times 100$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}} \times 100$

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

kr.	2015/16	2014/15
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	26.289.283	22.369.671
Pensioner	1.395.439	1.327.932
Andre omkostninger til social sikring	316.870	311.204
Andre personaleomkostninger	645.334	558.112
	<u>28.646.926</u>	<u>24.566.919</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>50</u>	<u>45</u>
Vederlag til selskabets direktion og bestyrelse udgør samlet 1.558 t.kr. (2014/15: 1.320 t.kr.).		
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	154.812	97.508
Andre finansielle indtægter	0	21.122
	<u>154.812</u>	<u>118.630</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	154.812	97.508
Andre finansielle omkostninger	369.152	431.048
	<u>523.964</u>	<u>528.556</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	600.132
Årets regulering af udskudt skat	-579.811	16.428
Ændring af skatteprocent	0	-2.526
	<u>-579.811</u>	<u>614.034</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. juli 2015		<u>737.507</u>
Kostpris 30. juni 2016		<u>737.507</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015		320.660
Årets afskrivninger		135.492
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016		<u>456.152</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016		<u>281.355</u>

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. juli 2015	7.586.154	1.400.428	277.476	9.264.058
Tilgang i årets løb	4.016.246	30.000	0	4.046.246
Overførsel fra andre poster	277.476	0	-277.476	0
Kostpris 30. juni 2016	11.879.876	1.430.428	0	13.310.304
Af- og nedskrivninger				
1. juli 2015	4.194.147	1.328.569	277.476	5.800.192
Årets afskrivninger	220.436	72.654	0	293.090
Overført	277.476	0	-277.476	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	4.692.059	1.401.223	0	6.093.282
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	7.187.817	29.205	0	7.217.022

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2015	120.533
Afgang i årets løb	-120.533
Kostpris 30. juni 2016	0
Værdireguleringer 30. juni 2016	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	0

kr.	2015/16	2014/15
9 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde	1.517.431	586.773
Acontofaktureringer	-1.370.680	-1.270.917
	146.751	-684.144
der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	362.046	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-215.295	-684.144
	146.751	-684.144

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forsikringer med kr. 156.125, IT-udgifter med 43.029 kr. og øvrige omkostninger med 41.354 kr..

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

11 Selskabskapital

Selskabets aktiekapital har uændret været 500.000 kr. de seneste 5 år.

12 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 30/6 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	1.888.064	122.712	1.765.352	1.279.035
Gæld til banker	4.130.848	833.510	3.297.338	2.349.658
	6.018.912	956.222	5.062.690	3.628.693

13 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med Nordea har selskabet deponeret ejerpantebrev, nominelt 1.900 t.kr. i ejendommene Finlandsvej 5, Horsens og Hedeager 2, Brøndby. Nordea har derudover opnået sikkerhed ved virksomhedspant på 15.000 t.kr. med pant i tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmateriel, goodwill, rettigheder samt lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer.

Til sikkerhed for engagement med realkreditinstitut er der tinglyst realkreditpantebreve for henholdsvis 2.444 t.kr. i ejendommen Finlandsvej 5, Horsens og 2.330 t.kr. i ejendommen Hedeager 2, Brøndby.

Som led i selskabets normale drift har selskabet gennem pengeinstitut afgivet garantier for i alt 282 t.kr.

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet AV Nordic Holding ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

Andre økonomiske forpligtelser

Leasingforpligtelser udgør i alt 3.678 t.kr. med en restløbetid på 1-60 måneder.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

15 Nærtstående parter

Audio-Visuelt Centrum A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Modervirksomhed AV Nordic Holding ApS	Espergærde	Kapital- og stemmebesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
AV Nordic Holding ApS	Espergærde	Erhvervsstyrelsen

Transaktioner med tilknyttede virksomheder, som ikke er indgået på normale markedsvilkår

Der har ikke været transaktioner med nærtstående parter, som ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

Ejerforhold

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

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
AV Nordic Holding ApS	Gammel Strandvej 398A, 3060 Espergærde

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
16 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	428.582	497.723
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-207.365
Finansielle indtægter	-154.812	-118.630
Finansielle omkostninger	523.964	528.556
Skat af årets resultat	-579.811	614.034
	<u>217.923</u>	<u>1.314.318</u>
17 Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	-459.150	-8.882.488
Ændring i tilgodehavender	3.018.946	25.543
Ændring i leverandørgæld mv.	4.698.462	1.823.292
	<u>7.258.258</u>	<u>-7.033.653</u>
18 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	3.188	8.868
Kortfristet gæld til banker	-9.925.278	-13.689.748
	<u>-9.922.090</u>	<u>-13.680.880</u>