

Audio-Visuelt Centrum A/S

Finlandsvej 5, 8700 Horsens

CVR-nr. 66 60 97 15



Årsrapport

for perioden 1. juli 2016 - 30. april 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den

6-7-2017

Som dirigent:



EY

Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. april 2017	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Audio-Visuelt Centrum A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. april 2017.

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

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 3. juli 2017

Direktion:




.....
Claus Hvidbjerg
adm. direktør

Bestyrelse:



.....
Hugo Michael Sørensen
formand



.....
Christian Dannevang



.....
John Bøge Hansen



.....
Kristian Vilby



.....
Michael Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Audio-Visuelt Centrum A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Audio-Visuelt Centrum A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. april 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

Horsens, den 3. juli 2017
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 2016 - 30. april 2017
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
Direktion	Claus Hvidbjerg, Adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens
Bankforbindelse	Nordea A/S

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

kr.	2016/17 10 mdr.	2015/16 12 mdr.	2014/15 12 mdr.	2013/14 12 mdr.	2012/13 12 mdr.
-----	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

Hovedtal

Bruttofortjeneste	28.252.669	26.630.507	27.917.254	28.910.151	32.247.251
Resultat af ordinær primær drift	2.877.513	-2.445.001	2.852.612	109.729	2.768.057
Resultat af finansielle poster	-797.627	-369.152	-409.926	-660.573	-531.876
Årets resultat	1.587.706	-2.234.342	1.828.652	881.102	2.338.793

Balancesum	39.789.768	36.443.355	34.968.945	34.968.945	43.789.915
Investering i materielle anlægsaktiver	-556.095	-4.046.246	25.000	368.186	0
Egenkapital	4.833.179	3.245.473	0	0	0

Nøgletal

Afkastningsgrad	7,5 %	-6,8 %	8,2 %	0,3 %	7,1 %
Likviditetsgrad	106,9 %	102,9 %	114,8 %	154,2 %	107,9 %
Soliditetsgrad	12,1 %	8,9 %	N/A %	N/A %	N/A %
Egenkapitalforrentning	39,3 %	-68,8 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %

Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	53	50	45	52	55
---	----	----	----	----	----

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2016/17 realiseret et overskud på 1.588 t.kr. mod et underskud i 2015/16 på 2.234 t.kr. Resultatet er på niveau med forventningerne. Årsagen den store fremgang skal findes dels i markedsudsving, men især ved implementering af AVC's vækststrategi, hvor de senere års investering i og igangsættelsen af nye medarbejdere nu begynder at afspejle sig i indtjeningen.

Resultatet for 2016/17 er opnået på 10 måneders drift, da AVC har omlagt regnskabsåret af sæsonmæssige årsager.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

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. Uddannelsesniveaueet 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 ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2017/18 forventes en fortsat positiv udvikling i aktivitetsniveauet samt et forbedret resultat set i forhold til 2016/17 resultatet. Vores forventninger til udviklingen er begrundet i stor ordretligang i foråret 2017, en udvikling som vi forventer fortsætter resten af regnskabsåret.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. april 2017

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17 10 mdr.	2015/16 12 mdr.
	Bruttofortjeneste	28.252.669	26.630.507
2	Personaleomkostninger	-25.168.414	-28.646.926
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-206.742	-428.582
	Resultat før finansielle poster	2.877.513	-2.445.001
3	Finansielle indtægter	76.276	154.812
	Finansielle omkostninger	-873.903	-523.964
	Resultat før skat	2.079.886	-2.814.153
4	Skat af årets resultat	-492.180	579.811
	Årets resultat	1.587.706	-2.234.342

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. april 2017

Balance

Note	kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	168.445	281.355
		<u>168.445</u>	<u>281.355</u>
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	7.188.758	7.187.817
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	490.632	29.204
		<u>7.679.390</u>	<u>7.217.021</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>7.847.835</u>	<u>7.498.376</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	766.174	352.037
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	6.505.116	7.320.649
	Forudbetalinger for varer	167.301	159.366
		<u>7.438.591</u>	<u>7.832.052</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.338.123	15.553.094
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.265.693	362.046
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.343.614	4.083.063
	Udskudte skatteaktiver	50.576	542.756
	Andre tilgodehavender	182.141	328.272
8	Periodeafgrænsningsposter	320.557	240.508
		<u>24.500.704</u>	<u>21.109.739</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.638</u>	<u>3.188</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>31.941.933</u>	<u>28.944.979</u>
	AKTIVER I ALT	<u>39.789.768</u>	<u>36.443.355</u>

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. april 2017

Balance

Note	kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	3.133.179	2.745.473
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.200.000	0
	Egenkapital i alt	<u>4.833.179</u>	<u>3.245.473</u>
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	3.774.031	1.765.352
	Gæld til banker	1.135.875	3.297.338
	Leasingforpligtelser	156.558	0
		<u>5.066.464</u>	<u>5.062.690</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	431.068	956.222
	Gæld til banker	14.199.405	9.925.278
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	562.334	47.500
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	290.099	215.295
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.873.098	10.029.354
	Anden gæld	6.294.872	6.583.117
11	Periodeafgrænsningsposter	239.249	378.426
		<u>29.890.125</u>	<u>28.135.192</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>34.956.589</u>	<u>33.197.882</u>
	PASSIVER I ALT	<u>39.789.768</u>	<u>36.443.355</u>

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

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. april 2017

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. juli 2015	500.000	4.979.815	0	5.479.815
15	Overført, jf. resultatdisponering	0	-2.234.342	0	-2.234.342
	Egenkapital 1. juli 2016	500.000	2.745.473	0	3.245.473
15	Overført, jf. resultatdisponering	0	387.706	1.200.000	1.587.706
	Egenkapital 30. april 2017	500.000	3.133.179	1.200.000	4.833.179

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. april 2017
Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2016/17 10 mdr.	2015/16 12 mdr.
	Årets resultat	1.587.706	-2.234.342
16	Reguleringer	1.496.549	217.923
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	3.084.255	-2.016.419
17	Ændring i driftskapital	-5.483.830	7.258.258
	Pengestrømme fra primær drift	-2.399.575	5.241.839
	Renteindbetalinger m.v.	76.276	154.812
	Renteudbetalinger m.v.	-873.903	-523.964
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-3.197.202	4.872.687
	Køb af materielle anlægsaktiver	-556.095	-4.046.246
	Salg af finansielle anlægsaktiver	0	120.533
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-556.095	-3.925.713
	Provenue ved optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	3.540.847
	Provenue ved indgåelse af leasingforpligtelser	311.712	0
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-833.092	-729.031
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-521.380	2.811.816
	Årets pengestrøm	-4.274.677	3.758.790
	Likvider 1. juli	-9.922.090	-13.680.880
18	Likvider 30. april	-14.196.767	-9.922.090

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Audio-Visuelt Centrum 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.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Virksomhedens ledelse har foretaget ændringer i det regnskabsmæssige skøn af restværdien af selskabets ejendomme. Ændringen har påvirket årsregnskabet for indeværende år, hvor årets resultat før skat er påvirket positivt med 189 tkr.

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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. april 2017**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****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

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.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger 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.

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 virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. april 2017**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Afskrivninger**

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien akti-
vets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for
afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regn-
skabsåret. 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 regule-
ring 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.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. Den danske selskabsskat forde-
les mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige ind-
komst (fuld fordeling).

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

Balancen**Immaterielle anlægsaktiver**

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfa-
ringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden på
5 år, der er fastsat med udgangspunkt i den forventede økonomiske levetid.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under hen-
holdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskel-
len mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstids-
punktet.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien 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 virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

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

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

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

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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 nettorealisationsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

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.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. april 2017**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Nøgletal**

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

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

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

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. april 2017
Noter

kr.	2016/17 10 mdr.	2015/16 12 mdr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	22.088.852	25.083.682
Pensioner	2.475.399	2.601.040
Andre omkostninger til social sikring	355.259	316.870
Andre personaleomkostninger	248.904	645.334
	25.168.414	28.646.926
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	53	50
Vederlag til selskabets direktion og bestyrelse udgør samlet 1.075 t.kr. (2015/16: 1.558 t.kr.).		
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	75.676	154.812
Andre finansielle indtægter	600	0
	76.276	154.812
4 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	492.180	-579.811
	492.180	-579.811
5 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		Goodwill
Kostpris 1. juli 2016		737.507
Kostpris 30. april 2017		737.507
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016		456.152
Årets afskrivninger		112.910
Af- og nedskrivninger 30. april 2017		569.062
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017		168.445

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. april 2017
Noter
6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. juli 2016	11.879.876	1.430.430	13.310.306
Tilgang i årets løb	40.000	516.095	556.095
Afgang i årets løb	29.800	0	29.800
Kostpris 30. april 2017	11.949.676	1.946.525	13.896.201
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	4.692.059	1.401.226	6.093.285
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	39.059	54.667	93.726
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	29.800	0	29.800
Af- og nedskrivninger 30. april 2017	4.760.918	1.455.893	6.216.811
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	7.188.758	490.632	7.679.390
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	270.926	270.926

kr.	2016/17	2015/16
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde	4.017.286	1.517.431
Acontofaktureringer	-1.041.692	-1.370.680
	2.975.594	146.751
der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	3.265.693	362.046
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-290.099	-215.295
	2.975.594	146.751

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forsikringer med 76 t.kr., IT-udgifter med 41 t.kr., leasingydelser med 104 t.kr., renter med 50 t.kr. og øvrige omkostninger med 48 t.kr..

9 Selskabskapital

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

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. april 2017

Noter

10 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 30/4 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	4.016.254	242.223	3.774.031	2.780.852
Gæld til banker	1.267.500	131.625	1.135.875	583.050
Leasingforpligtelser	213.778	57.220	156.558	0
	5.497.532	431.068	5.066.464	3.363.902

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser 239 t.kr. består af modtagne indbetalinger fra kunder for serviceaftaler, der først kan indtægtsføres i det efterfølgende regnskabsår.

12 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 2015 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2014 eller senere.

Andre økonomiske forpligtelser

Operationelle leasingforpligtelser udgør i alt 3.898 t.kr. med en restløbetid på 2-60 måneder.

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 124 t.kr.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. april 2017

Noter

14 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 dattervirksomheder, som ikke er indgået på normale markedsvilkår

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

Ejerforhold

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

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

kr.	<u>2016/17 10 mdr.</u>	<u>2015/16 12 mdr.</u>
15 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	1.200.000	0
Overført resultat	387.706	-2.234.342
	<u>1.587.706</u>	<u>-2.234.342</u>

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. april 2017

Noter

kr.	2016/17 10 mdr.	2015/16 12 mdr.
16 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	206.742	428.582
Finansielle indtægter	-76.276	-154.812
Finansielle omkostninger	873.903	523.964
Skat af årets resultat	492.180	-579.811
	<u>1.496.549</u>	<u>217.923</u>
17 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	393.461	-459.150
Ændring i tilgodehavender	-3.883.145	3.018.946
Ændring i leverandørgæld m.v.	-1.994.146	4.698.462
	<u>-5.483.830</u>	<u>7.258.258</u>
18 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	2.638	3.188
Kortfristet gæld til banker	-14.199.405	-9.925.278
	<u>-14.196.767</u>	<u>-9.922.090</u>