

Audio-Visuelt Centrum A/S

Finlandsvej 5, 8700 Horsens

CVR-nr. 66 60 97 15

Årsrapport 2018/19

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den *23-9-2019*

Dirigent:



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Audio-Visuelt Centrum A/S for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019.

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 23. september 2019

Direktion:



Claus Lydberg
adm. direktør

Bestyrelse:



Hugo 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. maj 2018 - 30. april 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 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 årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 regnskabsbrugere 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 23. september 2019

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Peter Klindt Eilertsen
statsaut. revisor
mne16625

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. maj 2018 - 30. april 2019
Hjemmeside	www.avc.dk
Telefon	75 62 45 77
Telefax	75 61 46 99
Bestyrelse	Hugo 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.	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	32.379.250	37.974.755	28.252.669	26.630.507	27.917.254
Resultat af primær drift	-1.598.576	4.648.618	2.877.513	-2.445.001	2.852.612
Resultat af finansielle poster	-696.768	-1.139.324	-797.627	-369.152	-409.926
Årets resultat	-1.813.388	2.700.711	1.587.706	-2.234.342	1.828.652
Balancesum					
Balancesum	34.749.337	39.586.645	39.789.768	36.443.355	34.968.945
Investering i materielle anlægsaktiver	-325.788	-761.582	-556.095	-4.046.246	25.000
Egenkapital	2.520.502	6.333.890	4.833.179	3.245.473	4.979.815
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-4,3 %	11,7 %	7,5 %	-6,8 %	8,2 %
Likviditetsgrad	96,2 %	112,0 %	106,9 %	102,9 %	114,8 %
Soliditetsgrad	7,3 %	16,0 %	12,1 %	8,9 %	14,2 %
Egenkapitalforrentning	-41,0 %	48,4 %	39,3 %	-54,3 %	34,4 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-					
skæftigede	61	58	53	50	45

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et underskud på 1.813.388 kr. mod et overskud på 2.700.711 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. april 2019 udviser en egenkapital på 2.520.502 kr. Årsagen til den store tilbagegang og det negative resultat, skyldes primært svigtende ordretilgang henover efteråret 2018, hvor der er iværksat tiltag til øget omsætning, ligesom der er sket besparelser på personale og omkostninger. Disse tiltag vil først have fuld positiv effekt i løbet af 2019.

Ledelsen anser årets resultat for meget utilfredsstillende.

Videnressourcer

AVC skal gennem sit specialiserede personale skal også fremover 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's 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 ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Med henblik på styrkelse af de kommercielle aktiviteter tiltræder pr. 1. oktober 2019 en ny administrerende direktør. Selskabets nuværende direktør fortsætter som økonomichef og afdelingsleder i Horsens.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2019/20 forventes en positiv udvikling i aktivitetsniveauet samt et positivt resultat på niveau eller lidt over resultatet for 2017/18. Vore forventninger til en positiv udvikling er begrundet i øget ordretilgang og nye aktiviteter i foråret 2019. Vi forventer udviklingen fortsætter resten af regnskabsåret 2019/20.

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Resultatopgørelse

Note	kr.	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	Bruttofortjeneste	32.379.250	37.974.755
2	Personaleomkostninger	-33.481.470	-32.894.763
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-496.356	-431.374
	Resultat før finansielle poster	-1.598.576	4.648.618
3	Finansielle indtægter	112.966	260.258
	Finansielle omkostninger	-809.734	-1.399.582
	Resultat før skat	-2.295.344	3.509.294
4	Skat af årets resultat	481.956	-808.583
	Årets resultat	<u>-1.813.388</u>	<u>2.700.711</u>

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Balance

Note	kr.	2018/19	2017/18
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	0	59.722
		0	59.722
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	7.234.322	7.158.877
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	693.665	959.444
		7.927.987	8.118.321
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	8.198	8.198
		8.198	8.198
	Anlægsaktiver i alt	7.936.185	8.186.241
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	657.339	572.445
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	4.752.249	6.563.506
		5.409.588	7.135.951
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.905.041	17.868.279
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.198.164	2.615.290
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.392.501	3.247.914
	Udskudte skatteaktiver	79.907	0
	Andre tilgodehavender	342.280	154.823
8	Periodeafgrænsningsposter	475.973	377.047
		21.393.866	24.263.353
	Likvide beholdninger	9.698	1.100
	Omsætningsaktiver i alt	26.813.152	31.400.404
	AKTIVER I ALT	34.749.337	39.586.645

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019
Balance

Note	kr.	2018/19	2017/18
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	2.020.502	3.833.890
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
	Egenkapital i alt	2.520.502	6.333.890
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	402.049
	Hensatte forpligtelser i alt	0	402.049
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	3.289.615	3.532.648
	Gæld til banker	877.500	1.005.875
	Leasingforpligtelser	178.010	287.571
		4.345.125	4.826.094
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	485.064	511.137
	Gæld til banker	13.026.705	9.385.414
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	478.024	225.883
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.780.469	9.695.258
	Anden gæld	6.113.448	8.206.920
		27.883.710	28.024.612
	Gældsforpligtelser i alt	32.228.835	32.850.706
	PASSIVER I ALT	34.749.337	39.586.645

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

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. maj 2017	500.000	3.133.179	1.200.000	4.833.179
14	Overført via resultatdisponering	0	700.711	2.000.000	2.700.711
	Udloddet udbytte	0	0	-1.200.000	-1.200.000
	Egenkapital 1. maj 2018	500.000	3.833.890	2.000.000	6.333.890
14	Overført via resultatdisponering	0	-1.813.388	0	-1.813.388
	Udloddet udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
	Egenkapital 30. april 2019	500.000	2.020.502	0	2.520.502

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019
Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2018/19	2017/18
	Årets resultat	-1.813.388	2.700.711
15	Reguleringer	711.168	2.379.281
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	-1.102.220	5.079.992
16	Ændring i driftskapital	919.637	3.001.866
	Pengestrømme fra primær drift	-182.583	8.081.858
	Renteindbetalinger m.v.	112.966	260.258
	Renteudbetalinger m.v.	-809.734	-1.399.582
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-879.351	6.942.534
	Køb af materielle anlægsaktiver	-325.788	-761.582
	Salg af materielle anlægsaktiver	79.488	0
	Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-8.198
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-246.300	-769.780
	Udbetalt udbytte	-2.000.000	-1.200.000
	Provenue ved indgåelse af leasingforpligtelser	0	406.686
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-507.042	-566.987
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.507.042	-1.360.301
	Årets pengestrøm	-3.632.693	4.812.453
	Likvider 1. maj	-9.384.314	-14.196.767
17	Likvider 30. april	-13.017.007	-9.384.314

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Audio-Visuelt Centrum 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.).

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

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

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.

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.

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.

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regskabsposter 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.

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 aktivets 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 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.

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. 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 administrations-selskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer 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 henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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 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 effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 diskonterings-sats 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 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.

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære general-forsamling (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 acontoskatter.

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 kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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 nettorealiseringsværdien.

Leasingforpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder, hvor arbejdet ikke er påbegyndt på statusdagen, indregnes i balancen under kortfristede gældsforpligtelser.

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle 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.

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

kr.	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	29.004.808	28.902.244
Pensioner	3.641.404	3.007.800
Andre omkostninger til social sikring	477.821	436.496
Andre personaleomkostninger	357.437	548.223
	<u>33.481.470</u>	<u>32.894.763</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>61</u>	<u>58</u>
Vederlag til selskabets direktion og bestyrelse udgør samlet 890 t.kr. (2017/18: 848 t.kr.).		
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	68.587	260.258
Renteindtægter i øvrigt	44.379	0
	<u>112.966</u>	<u>260.258</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	355.958
Årets regulering af udskudt skat	-481.956	452.625
	<u>-481.956</u>	<u>808.583</u>

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019
Noter
5 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. maj 2018	737.507
Tilgang i årets løb	0
Afgang i årets løb	0
Kostpris 30. april 2019	<u>737.507</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2018	677.785
Årets afskrivninger	59.722
Af- og nedskrivninger 30. april 2019	<u>737.507</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2019	<u>0</u>

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>I alt</u>
Kostpris 1. maj 2018	11.858.576	1.964.047	13.822.623
Tilgang i årets løb	122.181	203.607	325.788
Afgang i årets løb	0	-204.382	-204.382
Kostpris 30. april 2019	<u>11.980.757</u>	<u>1.963.272</u>	<u>13.944.029</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2018	4.699.699	1.004.603	5.704.302
Årets afskrivninger	46.736	389.898	436.634
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændene aktiver	0	-124.894	-124.894
Af- og nedskrivninger 30. april 2019	<u>4.746.435</u>	<u>1.269.607</u>	<u>6.016.042</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2019	<u>7.234.322</u>	<u>693.665</u>	<u>7.927.987</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	<u>0</u>	<u>342.054</u>	<u>342.054</u>

kr.	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde	2.198.164	3.518.739
Acontofaktureringer	0	-903.449
	<u>2.198.164</u>	<u>2.615.290</u>
der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning(aktiver)	<u>2.198.164</u>	<u>2.615.290</u>
	<u>2.198.164</u>	<u>2.615.290</u>

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år omfattende leasingydelser med 107 t.kr. og øvrige omkostninger med 369 t.kr.

9 Selskabskapital

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

10 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 30/4 2019	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	3.535.115	245.500	3.289.615	2.275.000
Gæld til banker	1.007.500	130.000	877.500	300.000
Leasingforpligtelser	287.574	109.564	178.010	0
	<u>4.830.189</u>	<u>485.064</u>	<u>4.345.125</u>	<u>2.575.000</u>

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet er blevet stævnet for en værdi på 3.926 t.kr. i forbindelse med en verserende reklamationssag. Det er ledelsens opfattelse, at selskabet skal holdes skadesløs i sagen, og der er derfor ikke indregnet et beløb i årsregnskabet for 2018/19.

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 5.128 t.kr. med en restløbetid på 5-59 måneder.

12 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 201 t.kr.

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

13 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

kr.	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
14 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	2.000.000
Overført resultat	-1.813.388	700.711
	<u>-1.813.388</u>	<u>2.700.711</u>
15 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	496.356	431.374
Finansielle indtægter	-112.966	-260.258
Finansielle omkostninger	809.734	1.399.582
Skat af årets resultat	-481.956	808.583
	<u>711.168</u>	<u>2.379.281</u>
16 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.726.363	302.640
Ændring i tilgodehavender	2.949.394	-169.183
Ændring i leverandørgæld m.v.	-3.756.120	2.868.409
	<u>919.637</u>	<u>3.001.866</u>
17 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	9.698	1.100
Kortfristet gæld til banker	-13.026.705	-9.385.414
	<u>-13.017.007</u>	<u>-9.384.314</u>