

Audio-Visuelt Centrum A/S

Finlandsvej 5, 8700 Horsens

CVR-nr. 66 60 97 15

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

18/6 - 2018

Dirigent:



Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018	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 2017 - 30. april 2018.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018.

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 18. juni 2018

Direktion:



Claus Hvidbjerg
adm. direktør

Bestyrelse:



Hugo Sørensen
formand



Kristian Vilby



Christian Dannevang



John Bøge Hansen



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 2017 - 30. april 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 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 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 professional skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identifierer 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 sammenværgelser, 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 18. juni 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02-28



Peter Klindt Eilertsen
statsaut. revisor
MNE-nr.: 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 2017 - 30. april 2018
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

	2017/18 12 mdr.	2016/17 10 mdr.	2015/16 12 mdr.	2014/15 12 mdr.	2013/14 12 mdr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	37.974.755	28.252.669	26.630.507	27.917.254	28.910.151
Resultat af ordinær primær drift	4.648.618	2.877.513	-2.445.001	2.852.612	109.729
Resultat af finansielle poster	-1.139.324	-797.627	-369.152	-409.926	-660.573
Årets resultat	2.700.711	1.587.706	-2.234.342	1.828.652	881.102
Balancesum	39.586.645	39.789.768	36.443.355	34.968.945	34.968.945
Investering i materielle anlægsaktiver	-761.582	-556.095	-4.046.246	25.000	368.186
Egenkapital	6.333.890	4.833.179	3.245.473	4.979.815	5.651.078
Nøgletal					
Afkastningsgrad	11,7 %	7,5 %	-6,8 %	8,2 %	0,3 %
Likviditetsgrad	112,0 %	106,9 %	102,9 %	114,8 %	154,2 %
Soliditetsgrad	16,0 %	12,1 %	8,9 %	14,2 %	16,2 %
Egenkapitalforrentning	48,4 %	39,3 %	-54,3 %	34,4 %	14,2 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	58	53	50	45	52

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på 2.700.711 kr. mod et overskud på 1.587.706 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. april 2018 udviser en egenkapital på 6.333.890 kr. Årsagen til 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 afspejler sig i indtjeningen.

Resultatet for 2017/18 er opnået på 12 måneders drift, efter AVC i 2016/2017 omlagde regnskabsåret af sæsonmæssige årsager, hvorfor 2016/2017 regnskabet kun omfatter 10 måneder.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Videnressourcer

AVC skal gennem sit specialiserede personale skal også fremover være fortaler 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. Uddannelsesniveauet 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 2018/19 forventes en fortsat positiv udvikling i aktivitetsniveauet samt et resultat på niveau med eller lidt over resultatet for 2017/18. Vore forventninger til en fortsat positiv udvikling er begrundet i stabil ordretilgang og nye aktiviteter i foråret 2018. Vi forventer udvikling fortsætter resten af regnskabsåret 2018/19.

Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017/18 12 mdr.	2016/17 10 mdr.
	Bruttofortjeneste	37.974.755	28.252.669
2	Personaleomkostninger	-32.894.763	-25.168.414
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-431.374	-206.742
	Resultat før finansielle poster	4.648.618	2.877.513
3	Finansielle indtægter	260.258	76.276
	Finansielle omkostninger	-1.399.582	-873.903
	Resultat før skat	3.509.294	2.079.886
4	Skat af årets resultat	-808.583	-492.180
	Årets resultat	2.700.711	1.587.706

Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Balance

Note	kr.	2017/18	2016/17
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	59.722	168.445
		59.722	168.445
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	7.158.877	7.188.758
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	959.444	490.632
		8.118.321	7.679.390
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	8.198	0
		8.198	0
	Anlægsaktiver i alt	8.186.241	7.847.835
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	572.445	766.174
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	6.563.506	6.505.116
	Forudbetalinger for varer	0	167.301
		7.135.951	7.438.591
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.868.279	16.338.123
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.615.290	3.265.693
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.247.914	4.343.614
	Udskudte skatteaktiver	0	50.576
	Andre tilgodehavender	154.823	182.141
8	Periodeafgrænsningsposter	377.047	320.557
		24.263.353	24.500.704
	Likvide beholdninger	1.100	2.638
	Omsætningsaktiver i alt	31.400.404	31.941.933
	AKTIVER I ALT	39.586.645	39.789.768

Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Balance

Note	kr.	2017/18	2016/17
PASSIVER			
	Egenkapital		
9	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	3.833.890	3.133.179
	Foreslægt udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.200.000
	Egenkapital i alt	6.333.890	4.833.179
	Hensatte forpligtelser		
	Udkudt skat	402.049	0
	Hensatte forpligtelser i alt	402.049	0
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	3.532.648	3.774.031
	Gæld til banker	1.005.875	1.135.875
	Leasingforpligtelser	287.571	156.558
		4.826.094	5.066.464
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	511.137	431.068
	Gæld til banker	9.385.414	14.199.405
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	225.883	562.334
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	290.099
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.695.258	7.873.098
	Anden gæld	8.206.920	6.294.872
	Periodeafgrænsningsposter	0	239.249
		28.024.612	29.890.125
	Gældsforpligtelser i alt	32.850.706	34.956.589
	PASSIVER I ALT	39.586.645	39.789.768

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

Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. juli 2016	500.000	2.745.473	0	3.245.473
14	Overført via resultatdisponering	0	387.706	1.200.000	1.587.706
	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				
	30. april 2018	500.000	3.833.890	2.000.000	6.333.890

Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2017/18 12 mdr.	2016/17 10 mdr.
	Årets resultat	2.700.711	1.587.706
15	Reguleringer	2.379.281	1.496.549
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	5.079.992	3.084.255
16	Ændring i driftskapital	3.001.866	-5.483.830
	Pengestrømme fra primær drift	8.081.858	-2.399.575
	Renteindbetalinger m.v.	260.258	76.276
	Renteudbetalinger m.v.	-1.399.582	-873.903
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.942.534	-3.197.202
	Køb af materielle anlægsaktiver	-761.582	-556.095
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-8.198	0
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-769.780	-556.095
	Udbetalt udbytte	-1.200.000	0
	Provenue ved indgåelse af leasingforpligtelser	406.686	311.712
	Afdrag på langfristede gældsforspligtelser	-566.987	-833.092
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.360.301	-521.380
	Årets pengestrøm	4.812.453	-4.274.677
	Likvider 1. maj	-14.196.767	-9.922.090
17	Likvider 30. april	-9.384.314	-14.196.767

Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Audio-Visuelt Centrum A/S for 2017/18 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 kurset 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 kurset 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 leasingydelens 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

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 akti-
vet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen sva-
rer 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 og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 aktiverets 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.

Virksomheden indgår i sambeskætning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Værdiforrингelse af anlægsaktiver

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

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

Som genind vindingsværdi 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 salgs sum med fradrag af færdiggørelsесomkostninger 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.

Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 sikkerhedsstilleller. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgs værdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgs værdien 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 salgs værdien 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 salgs værdi, indregnes det forventede tab som en tabs givende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgs værdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgs værdien.

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 2017 - 30. april 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved ud ligning 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 transaktionskostninger. 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 lånepериодen. 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 leasingkontrakters interne rente.

Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

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 finanzielle 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 selskabstilhørige.

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

Nøgletalene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal.

	kr.	2017/18 12 mdr.	2016/17 10 mdr.
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	28.902.244	22.088.852	
Pensioner	3.007.800	2.475.399	
Andre omkostninger til social sikring	436.496	355.259	
Andre personaleomkostninger	548.223	248.904	
	<hr/> 32.894.763	<hr/> 25.168.414	
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<hr/> 58	<hr/> 53	
Vederlag til selskabets direktion og bestyrelse udgør samlet 848 t.kr. (2016/17: 1.075 t.kr.).			
3 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	260.258	75.676	
Andre finansielle indtægter	0	600	
	<hr/> 260.258	<hr/> 76.276	
4 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	355.958	0	
Årets regulering af udskudt skat	452.625	492.180	
	<hr/> 808.583	<hr/> 492.180	

Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

	kr.	Goodwill
Kostpris 1. maj 2017		737.507
Tilgang i årets løb		0
Afgang i årets løb		0
Kostpris 30. april 2018		737.507
Af- og nedskrivninger 1. maj 2017		569.062
Årets afskrivninger		108.723
Af- og nedskrivninger 30. april 2018		677.785
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018		59.722

6 Materielle anlægsaktiver

	kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. maj 2017		11.949.676	1.946.525	13.896.201
Tilgang i årets løb		13.500	748.082	761.582
Afgang i årets løb		-104.600	-730.560	-835.160
Kostpris 30. april 2018		11.858.576	1.964.047	13.822.623
Af- og nedskrivninger 1. maj 2017		4.760.918	1.455.893	6.216.811
Årets afskrivninger		43.381	279.270	322.651
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændene aktiver		-104.600	-730.560	-835.160
Af- og nedskrivninger 30. april 2018		4.699.699	1.004.603	5.704.302
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018		7.158.877	959.444	8.118.321
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt		0	532.512	532.512

	kr.	2017/18	2016/17
7 Igangværende arbejder for fremmed regning			
Salgsværdi af udført arbejde		3.518.739	4.017.286
Acontofaktureringer		-903.449	-1.041.692
		2.615.290	2.975.594

der indregnes således:

Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	2.615.290	3.265.693
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	0	-290.099
	2.615.290	2.975.594

Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Noter

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år omfattende forsikringer med 43 t.kr., IT-udgifter med 40 t.kr., leasingydeler med 240 t.kr. og øvrige omkostninger med 54 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 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	3.776.508	243.860	3.532.648	2.530.973
Gæld til banker	1.137.500	131.625	1.005.875	453.050
Leasingforpligtelser	423.223	135.652	287.571	0
	<u>5.337.231</u>	<u>511.137</u>	<u>4.826.094</u>	<u>2.984.023</u>

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet AV Nordic Holding ApS som administrationsselskab 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 5.576 t.kr. med en restløbetid på 1-58 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 tjenesteydeler, 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 38 t.kr.

Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

Noter

13 Nærtstående parter

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

Bestemmende indflydelse

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

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
AV Nordic Holding ApS	Espergærde	Erhvervsstyrelsen

kr.

 2017/18
 12 mdr.

 2016/17
 10 mdr.

14 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslægt udbytte indregnet under egenkapitalen

Overført resultat

2.000.000

1.200.000

700.711

387.706

2.700.711

1.587.706

15 Reguleringer

Af- og nedskrivninger

431.374

206.742

Finansielle indtægter

-260.258

-76.276

Finansielle omkostninger

1.399.582

873.903

Skat af årets resultat

808.583

492.180

2.379.281

1.496.549

16 Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger

302.640

393.461

Ændring i tilgodehavender

-169.183

-3.883.145

Ændring i leverandørgæld m.v.

2.868.409

-1.994.146

3.001.866

-5.483.830

17 Likvider, ultimo

Likvide beholdninger ifølge balancen

1.100

2.638

Kortfristet gæld til banker

-9.385.414

-14.199.405

-9.384.314

-14.196.767