

REVIPOINT

Statsautoriserede Revisorer A/S

Erhvervsstyrelsen

Pro-Partner AV Solutions A/S

Ringstedvej 661
4100 Ringsted
CVR nr. 34 46 95 47

Årsrapport for 1. januar - 31. december 2014
(3. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den 30/6 2015

dirigent



Selskabsoplysninger

Hjemsted: Køge
Stiftet: 29. marts 2012

Direktion

Kasper Norlin Skjold Christensen

Bestyrelse

Mads Norlin Skjold Christensen
Kasper Norlin Skjold Christensen
Carsten Adsersen

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	4
-------------------------	---

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2014

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	12
Balance.....	13
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Pro-Partner AV Solutions A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at den valgte regnskabspraksis er hensigtsmæssig, og de udøvede regnskabsmæssige skøn er forsvarlige, og at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, og beskriver de i selskabet væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 29. juni 2015

I direktionen:

Kasper Norlin Skjold Christensen

Ringsted, den 29. juni 2015

I bestyrelsen:

Mads Norlin Skjold Christensen

Kasper Norlin Skjold Christensen

Carsten Adersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Pro-Partner AV Solutions A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Pro-Partner AV Solutions A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedr. forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på at der er usikkerhed knyttet til selskabets likviditet, og indfrielsen af selskabets vækstambitioner kræver øget likviditet. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at ledelsen arbejder med refinansiering af selskabets gæld, og ledelsen forventer, at de nødvendige kreditfaciliteter vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 29. juni 2015

ReviPoint A/S

Jan Lundqvist

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive handel, service og industri af AV udstyr samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Selskabet har over de seneste år udbygget konkurrenceevnen inden for innovation og integration af lyd og billedløsninger. Selskabet har en betydelig markedsandel inden for varslingsanlæg.

Selskabet betjener et bredt udvalg af erhvervskunder indenfor blandt andet dagligvarehandel, sportshaller, offentlige institutioner, domiciler m.v. i alle regioner af Danmark.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning eller måling.

Driftsrisici og finansielle risici

Der er ingen væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, ud over de normale for selskabets branche.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. -267.796.

Egenkapitalen udgør kr. 1.638.263.

Årets omsætning er forøget med 18%, hvilket anses for tilfredsstillende. Årets resultat anses ikke som tilfredsstillende men skal ses i sammenhæng med selskabets fokus på at udvikle koncepter og ressourcer inden for prioriterede aktivitetsområder.

Selskabet har i regnskabsåret anvendt betydelige ressourcer på at udvikle fremtidige koncepter inden for blandt andet indretning af sportshaller og lyd og varsling til dagligvarebranchen. Koncepterne bringer kunderne i stand til at optimere sportsoplevelsen via A&V løsninger, samt til at øge effektiviteten og kundeoplevelsen i dagligvarebranchen. De udviklede koncepter vurderes at ville bringe selskabet i en ledende position i Danmark inden for disse områder.

Selskabets ordrebeholdning er som en følge af ovenstående i markant vækst, og selskabet forventer inden for de kommende år en massiv forøgelse af aktiviteterne. Selskabet ønsker at prioritere brancher, hvor selskabet står stærkt. Baseret på kundedialog og ordreindgang vurderes de nye koncepter dog at have en relativ bred målgruppe af brancher, og der konstateres at være et stigende ønske fra kunderne om at udvikle integrerede og innovative løsninger.

Ledelsesberetning

Selskabets ledelse og ejerkreds overvejer løbende selskabets strategiske udvikling samt den optimale eksekvering af strategien. Baseret på aktivitetsstigningen vurderes det endvidere, hvorvidt selskabet skal søge supplerende ekstern finansiering for at sikre, at de tilstedeværende muligheder for vækst kan udnyttes fuldt ud. Der er dialog om bankfinansiering og anden form for kapitaltilskud.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning modtaget betydelige ordrer inden for sportsarenaer og dagligvarebranchen, og efterspørgslen efter de udviklede koncepter er således allerede fuldt ud bekræftet.

Der er ikke udover dette indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pro-Partner AV Solutions A/S for 1. januar - 31. december 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes, i resultatopgørelsen, alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Som målevaluta benyttes DKK. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, forpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller forpligtelsens opståen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser samt ikke-fakturerede indtægter vedrørende uafsluttede igangværende serviceleverancer, og indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende serviceleverancer vedrørende tjenesteydelser indregnes, i takt med at ydelsen leveres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger mv. samt drift, administration og ledelse af produktionsenheden.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat før skat og fradrag af afskrivning på goodwill. Andel i dattervirksomhedernes og associerede virksomheders skat indregnes under skat af ordinært resultat.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Virksomheden er sambeskattet med den danske koncernforbundne virksomhed. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Moderselskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomster betales af administrationsselskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen med den danske dattervirksomhed fordeles på såvel overskud som underskud i dattervirksomheden i forhold til dennes skattepligtige indkomst. De sambeskatte virksomheder indgår i acontoskatteordningen.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Konceptudvikling måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Konceptudvikling afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris, reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid
Driftsmateriel og inventar	3-5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Netto-realiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer, samt varer under fremstilling, omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en gruppevis nedskrivning, baseret på virksomhedens erfaringer fra tidligere år.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger, i forhold til forventede samlede omkostninger på projektet. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på projektet vil overstige de samlede indtægter på et projekt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og tab på tilgodehavender. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer med fradrag af tab på tilgodehavender overstiger salgssummen.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en begivenhed, indtruffet senest på balancedagen, har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Finansielle gældsforpligtelser forbundet med investeringsejendomme indregnes til dagsværdi.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, som normalt svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december 2014

	Note		2013
BRUTTORESULTAT		1.901.308	1.857.277
Personaleomkostninger.....		<u>-1.664.725</u>	<u>-1.554.481</u>
INDTJENINGSBIDRAG		236.583	302.796
Afskrivninger		<u>-42.515</u>	<u>-14.672</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER		194.068	288.124
Finansielle indtægter	2	30.303	22.614
Finansielle omkostninger		<u>-452.089</u>	<u>-173.561</u>
RESULTAT FØR SKAT		-227.718	137.177
Skat af årets resultat	3	<u>-40.078</u>	<u>-41.905</u>
ÅRETS RESULTAT		<u><u>-267.796</u></u>	<u><u>95.272</u></u>
 OVERSKUDSDISPONERING:			
Overført resultat		-267.796	95.272
Udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>0</u>
Disponerede i alt		<u><u>-267.796</u></u>	<u><u>95.272</u></u>

Balance pr. 31. december 2014

AKTIVER	Note	31/12-13
ANLÆGSAKTIVER:		
Immaterielle anlægsaktiver:		
Koncepter udvikling.....	860.000	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>860.000</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver:		
Driftsmateriel og inventar	301.577	126.106
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>301.577</u>	<u>126.106</u>
Finansielle anlægsaktiver:		
Deposita	22.400	22.720
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>22.400</u>	<u>22.720</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>1.183.977</u>	<u>148.826</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER:		
Varebeholdninger:		
Handelsvarer	2.761.516	2.002.733
Varebeholdninger i alt	<u>2.761.516</u>	<u>2.002.733</u>
Tilgodehavender:		
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	2.131.276	4.569.002
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.775.000	0
Tilgodehavende hos moderselskabet	1.645.397	924.772
Andre tilgodehavender	0	34.684
Periodeafgrænsningsposter	11.525	48.481
Tilgodehavender i alt	<u>5.563.198</u>	<u>5.576.939</u>
Likvide beholdninger	<u>430.449</u>	<u>291.428</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>8.755.163</u>	<u>7.871.100</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>9.939.140</u></u>	<u><u>8.019.926</u></u>

Balance pr. 31. december 2014

PASSIVER	Note	31/12-13
EGENKAPITAL:		
Aktiekapital	500.000	500.000
Overkurs ved emission	0	1.250.000
Overført resultat	1.138.263	156.059
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
EGENKAPITAL I ALT	4	1.906.059
HENSATTE FORPLIGTELSER:		
Hensættelse til udskudt skat	13.456	5.180
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT		5.180
GÆLDSFORPLIGTELSER:		
Langfristede gældsforpligtelser:		
Anden langfristet gæld	575.000	564.787
Langfristede gældsforpligtelser i alt		564.787
Kortfristede gældsforpligtelser:		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.843.420	2.135.321
Forudfaktureret	0	142.000
Anden gæld	5.869.001	3.224.700
Periodeafgrænsningsposter	0	41.879
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		5.543.900
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		6.108.687
PASSIVER I ALT		8.019.926
Udvikling i økonomiske forhold og likviditet.....	1	
Eventualforpligtelser	5	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6	
Ejerforhold	7	

Noter

1 Udvikling i økonomiske forhold og likviditet

Selskabets fortsatte drift er betinget af at selskabets kreditfaciliteter opretholdes. Indfrielsen af selskabets vækstambitioner kræver øgede kreditfaciliteter. Selskabets ledelse er pt. i dialog med pengeinstitut omkring udvidelse af selskabets kreditfaciliteter og evt. anden form for indskud. Selskabets ledelse forventer at refinansieringen falder på plads medio 2015.

Endvidere er der afgivet hensigtserklæring om, at den nødvendige kredit opretholdes af selskabets ultimative kapitalejer frem til den 31. december 2015.

2 Finansielle indtægter

Af de finansielle indtægter udgør kr. 23.754 renter til modervirksomhed.

3 Skat af årets resultat

2013

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	31.801	37.725
Årets regulering af udskudt skat	<u>8.277</u>	<u>4.180</u>
Skat af årets resultat i alt	<u>40.078</u>	<u>41.905</u>

Noter

4 Egenkapital	1/1-14	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultatford.	31/12-14
Aktiekapital	500.000	-	-	500.000
Overkurs ved emission	1.250.000	0	-1.250.000	0
Overført resultat	156.059	0	982.204	1.138.263
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0	0	0
I alt	1.906.059	0	-267.796	1.638.263
				31/12-13
Selskabskapitalen er fordelt således:				
Aktier, 500 stk. á nominelt kr. 1.000			500.000	500.000

Der har i de foregående 4 år hverken været kapitalforhøjelse eller -nedsættelse.

5 Eventualforpligtelser

Selskabet sambeskattes med moderselskabet A&V A/S, CVR nr. 32 29 27 20, og hæfter som følge heraf for eventuelle skattekrav, der måtte rejses mod dette selskab. Koncernens danske virksomhed hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Leasingforpligtelser er pr. 31. december 2014 opgjort til kr. 380.200. Fordelt med 29 ydelser af kr. 4.295 og 45 ydelser af kr. 5.681.

Til sikkerhed for gæld i pengeinstitutter har 3. mand afgivet selvskyldnerkaution.

Der er stillet bankgaranti på tkr. 630 af 3. mand, over for SKAT. Sikkerhedsstillelsen frigives efter 12 måneder, når alle betalinger er overholdt.

7 Ejerforhold

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

A&V ApS
Ringstedvej 661
4100 Ringsted