 ERHVERVS- OG  
SELSKABSSTYRELSEN  
23 DEC. 1996

**LBL**

## **Musikhuset Aage Jensen A/S**

Åbenrå 3, 1124 København K

Reg.nr. A/S 58.412

### **Beretning og regnskab**

for perioden

1. juli 1995 - 30. juni 1996

(23. regnskabsår)

 **ERNST & YOUNG**  
REVISION OG RÅDGIVNING

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
Årsberetning	1 - 2
Revisionspåtegning	3
Anvendt regnskabspraksis	4 - 5
Resultatopgørelse for perioden 1. juli 1995 - 30. juni 1996	6
Balance pr. 30. juni 1996	7 - 8
Noter	9 - 12

**ÅRSBERETNING**

Selskabets hovedaktivitet er i lighed med tidligere år salg en gros og detail af musikinstrumenter.

Årsregnskabet viser et overskud på kr. 1.149.323, hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 14.592.545 og en egenkapital på kr. 5.990.346.

Der er ikke efter bestyrelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets økonomiske stilling. Selskabet forventer et tilfredsstillende resultat for regnskabsåret 1996/97.

**Resultatfordeling**

Årets resultat	1.149.323
Overført fra tidligere år	<u>4.841.023</u>
<b>TIL DISPOSITION</b>	<u><u>5.990.346</u></u>

som bestyrelsen foreslår anvendt således:

Udbytte	500.000
Overført til næste år	<u>5.490.346</u>
	<u><u>5.990.346</u></u>

Følgende aktionærer er pr. 30. juni 1996 i henhold til Aktieselskabslovens § 28 a, stk. 1, opført i selskabets særlige fortegnelse over aktionærer:


Musikhuset Aage Jensen Administration ApS, Åbenrå 3, 1124 København K.

**ÅRSBERETNING - fortsat**


Det foreliggende årsregnskab indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 25 / 11 1996

Direktionen:



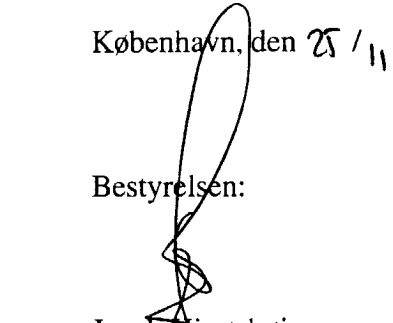
Peter Busk



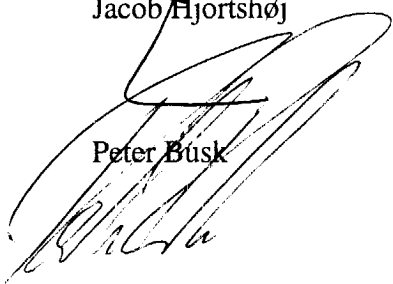
Preben Wohlers Ulrichsen

København, den 25 / 11 1996

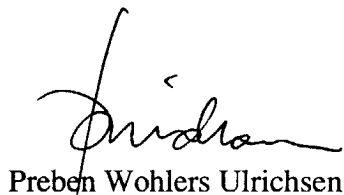
Bestyrelsen:



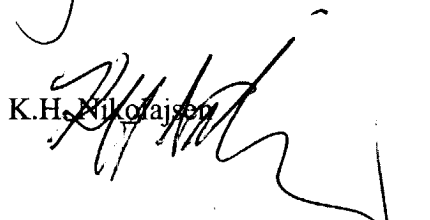
Jacob Hjortshøj




Peter Busk



Preben Wohlers Ulrichsen



K.H. Nikolajsen



Lasse Thernøe

Anette Dam



Årsregnskabet godkendt på generalforsamlingen, den 25/11-96

dirigent



## REVISIONSPÅTEGNING

Vi har revideret det af ledelsen aflagte årsregnskab for 1995/96 for Musikhuset Aage Jensen A/S.

### Den udførte revision

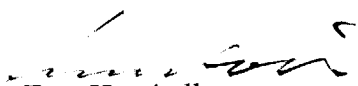
Vi har i overensstemmelse med almindeligt anerkendte revisionsprincipper tilrettelagt og udført revisionen med henblik på at opnå en begrundet overbevisning om, at årsregnskabet er uden væsentlige fejl eller mangler. Under revisionen har vi ud fra en vurdering af væsentlighed og risiko efterprøvet grundlaget og dokumentationen for de i årsregnskabet anførte beløb og øvrige oplysninger. Vi har herunder taget stilling til den af ledelsen valgte regnskabspraksis og de udøvede regnskabsmæssige skøn samt vurderet, om årsregskabets informationer som helhed er fyldestgørende. Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav til regnskabsaflæggelsen, og at det giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, økonomiske stilling samt resultat.


København, den 18. november 1996

**Ernst & Young A/S**



Tom Hornbøll

statsautoriserede revisorer



Willy O. Henriksen

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Generelt

Resultatopgørelsen er opstillet i beretningsform og funktionsopdelt. Balancen er opstillet i kontoform.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til forrige år.

Herefter er følgende praksis anvendt:

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen er opgjort efter faktureringsprincippet.

#### Afskrivninger

Afskrivninger på selskabets anlægsaktiver foretages lineært på anskaffelsessummerne over aktivernes forventede levetid. Der er anvendt følgende afskrivningsperioder:

Indretning af lejede lokaler	10 år
Automobiler	5 år
Inventar	5 år

Anskaffelser under kr. 8.600 og edb-udstyr udgiftsføres i anskaffelsesåret.

#### Skat

Forventet aktuel skat af årets skattepligtige indkomst udgiftsføres i resultatopgørelsen sammen med regulering af eventualskat opstået ved tidsmæssige forskelle mellem årsregnskabet og skatteregnskabet indtægter og omkostninger.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat**

I balancen er herefter afsat beregnet skyldig skat samt hensat til eventualskat. I beregningsgrundlaget for eventualskat indgår indretning af lejede lokaler, driftsmidler, varelagernedskrivning og debitorhensættelser.

**Balancen****Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver er optaget til oprindelig anskaffelsespris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver er optaget til anskaffelsespriser med tillæg af senere tilgange og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

**Finansielle anlægsaktiver**

Finansielle anlægsaktiver er optaget til anskaffelsespriser med tillæg af senere tilgange.

**Varebeholdninger**

Beholdning af handelsvarer er optaget til anskaffelsespriser (FIFO-princippet).

Ved værdiansættelsen af varebeholdningen er der foretaget nedskrivning af ukurante varer.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender er optaget til den værdi de skønnes at indbringe. Hensættelse til imødegåelse af tab på tilgodehavender er foretaget på grundlag af individuel vurdering af de fordringer, der skønnes behæftet med særlig risiko.

**Fremmed valuta**

Regnskabsposter i fremmed valuta er omregnet til danske kroner efter de officielle valutakurser på statusdagen.

Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab er medtaget i resultatopgørelsen.

**RESULTATOPGØRELSE for perioden  
1. juli 1995 - 30. juni 1996**

	Note	1995/96 kr.	1994/95 (t.kr.)
Nettoomsætning		41.842.898	37.641
Vareforbrug		<u>-27.671.065</u>	<u>-23.375</u>
<b>Bruttoresultat</b>		14.171.833	14.266
Salgs- og distributionsomkostninger	1	-10.637.031	-7.974
Administrationsomkostninger	1	<u>-1.626.081</u>	<u>-1.484</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		1.908.721	4.808
Finansieringsindtægter		157.671	130
Finansieringsudgifter		<u>-247.316</u>	<u>-310</u>
<b>Resultat før ekstraordinære poster og skat</b>		1.819.076	4.628
Ekstraordinære poster, udgifter		<u>0</u>	<u>-20</u>
<b>Resultat før skat</b>		1.819.076	4.608
Skat af årets resultat	2	<u>-669.753</u>	<u>-1.552</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<u><u>1.149.323</u></u>	<u><u>3.056</u></u>



**BALANCE pr. 30. juni 1996**

	Note	1995/96 kr.	1994/95 (t.kr.)
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Indretning af lejede lokaler	3	<u>1.086.736</u>	<u>265</u>
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<u>1.086.736</u>	<u>265</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Biler	3	624.995	667
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	<u>168.805</u>	<u>44</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<u>793.800</u>	<u>711</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Deposita	4	<u>582.957</u>	<u>472</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>582.957</u>	<u>472</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		<u>2.463.493</u>	<u>1.448</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Beholdning af handelsvarer		8.625.330	8.606
Forudbetaling for varer		<u>326.109</u>	<u>166</u>
<b>Varebeholdninger</b>		<u>8.951.439</u>	<u>8.772</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.766.498	1.997
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		213.908	805
Andre tilgodehavender		27.435	40
Periodeafgrænsninger		<u>20.996</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u>3.028.837</u>	<u>2.842</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>148.776</u>	<u>176</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		<u>12.129.052</u>	<u>11.790</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u>14.592.545</u>	<u>13.238</u>

**BALANCE pr. 30. juni 1996**

	Note	1995/96 kr.	1994/95 (t.kr.)
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
Selskabskapital		500.000	500
Overført resultat, tidligere år		<u>5.490.346</u>	<u>4.841</u>
<b>EGENKAPITAL</b>	5	<u>5.990.346</u>	<u>5.341</u>
<b>HENSÆTTELSER</b>			
Eventualskat	6	<u>394.121</u>	<u>506</u>
<b>HENSÆTTELSER</b>		<u>394.121</u>	<u>506</u>
<b>GÆLD</b>			
<b>Langfristet gæld</b>			
Selskabsskat		782.000	1.552
Anden gæld		<u>91.885</u>	<u>62</u>
<b>Langfristet gæld</b>		<u>873.885</u>	<u>1.614</u>
<b>Kortfristet gæld</b>			
Kreditinstitutter		0	428
Forudbetalinger og deposita		106.392	98
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.026.445	2.384
Selskabsskat		1.552.678	480
Anden gæld		<u>2.648.678</u>	<u>2.387</u>
<b>Kortfristet gæld</b>		<u>7.334.193</u>	<u>5.777</u>
<b>GÆLD</b>		<u>8.208.078</u>	<u>7.391</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u><u>14.592.545</u></u>	<u><u>13.238</u></u>

## NOTER

	1995/96 kr.	1994/95 (t.kr.)
<b>Note 1. Personaleforhold</b>		
Der har i regnskabsåret gennemsnitligt været beskæftiget 19 ansatte, som er en fremgang på 1 ansat i forhold til 1994/95.		
Personaleudgifter kan specificeres således:		
Lønninger og gager mv.	3.373.197	3.022
Pensioner	47.274	10
Andre udgifter til social sikring m.v.	<u>458.947</u>	<u>348</u>
	<u>3.879.418</u>	<u>3.380</u>
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion kan specificeres således:		
Vederlag til bestyrelse	60.000	45
Gage mv. til direktion	1.014.904	878
Pension til direktion	<u>200.000</u>	<u>111</u>
	<u>1.274.904</u>	<u>1.034</u>
<b>Samlede personaleudgifter</b>	<u><u>5.154.322</u></u>	<u><u>4.414</u></u>

Personaleudgifter indgår dels under administrationsomkostninger, dels under salgs- og distributionsomkostninger.

## Note 2. Skat af årets resultat

Der er i regnskabsåret betalt kr. 478.788 i selskabsskat (ekskl. finansieringstillæg)

Skat af årets resultat	782.000	1.552
Regulering eventualskat	-112.247	43
Regulering til eventualskat vedr. tidligere år	<u>0</u>	<u>-43</u>
	<u><u>669.753</u></u>	<u><u>1.552</u></u>

## NOTER

### Note 3. Immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi fremkommer således:

	Indretning i jede lokaler	Biler	Inventar	I alt
<b>Anskaffelsessum</b>				
Anskaffelsessum 1. juli 1995	511.699	873.298	158.024	1.543.021
Tilgang i året	919.380	155.500	159.200	1.234.080
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-40.770</u>	<u>-40.770</u>
<b>Anskaffelsessum pr. 30. juni 1996</b>	<u>1.431.079</u>	<u>1.028.798</u>	<u>276.454</u>	<u>2.736.331</u>
<b>Af- og nedskrivninger</b>				
Akkumulerede afskrivninger 1. juli 1995	246.954	206.854	113.639	567.447
Årets afskrivninger	97.389	196.949	16.796	311.134
Afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-22.786</u>	<u>-22.786</u>
<b>Afskrivninger 30. juni 1996</b>	<u>344.343</u>	<u>403.803</u>	<u>107.649</u>	<u>855.795</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 1996</b>	<u>1.086.736</u>	<u>624.995</u>	<u>168.805</u>	<u>1.880.536</u>

Ordinære afskrivninger indgår under salgs- og distributionsomkostninger, i alt kr. 311.134.

### Note 4. Finansielle anlægsaktiver

	Deposita
Saldo pr. 1. juli 1995	471.935
Årets tilgang	114.160
Årets afgang	<u>-3.138</u>
Saldo pr. 30. juni 1996	<u>582.957</u>

## NOTER

	1995/96 kr.	1994/95 (t.kr.)
<b>Note 5. Egenkapital</b>		
<b>Selskabskapital</b>		
Den tegnede aktiekapital er fordelt således:		
A-aktier:		
333 stk. a 250	<u>83.250</u>	<u>83</u>
B-aktier:		
1.667 stk. a 250	<u>416.750</u>	<u>417</u>
	<u>500.000</u>	<u>500</u>
<b>Overført resultat</b>		
Saldo 1. juli 1995	4.841.023	2.285
Årets overførte resultat	<u>649.323</u>	<u>2.556</u>
Saldo 30. juni 1996	<u>5.490.346</u>	<u>4.841</u>
Egenkapital i alt	<u>5.990.346</u>	<u>5.341</u>
<b>Note 6. Udskudt skat</b>		
Hensættelse 1. juli 1995	506.368	506
Regulering vedr. tidligere år	0	-43
Årets hensættelse	<u>-112.247</u>	<u>43</u>
Hensættelse 30. juni 1996	<u>394.121</u>	<u>506</u>

Hensættelserne har relation til følgende balanceposter:

Immaterielle og materielle anlægsaktiver, varebeholdninger samt debitorhensættelser.

## NOTER, hvortil der ikke henvises i regnskabet

### Note 7. Kautions-, garanti- og andre eventualforpligtelser

Selskabet har pantsat skadesløsbreve på t.kr. 800 med pant i lejede lokaler beliggende Åbenrå 1-3 og Landemærket 27-29, 1124 København K., i goodwill vedr. lejemålet samt pant i lejekontrakten.

I forbindelse med at selskabet har indgået samarbejdsaftale med et leasingselskab, har Musikhuset Aage Jensen A/S overfor leasingselskabet afgivet tilbagekøbstilsagn på de leasede effekter for i alt t.kr. 549.