

TIL ERHVERVS OG
SELSKABSSTYRELSEN

SELSKABSSTYRELSEN
01 DEK 1997

Musikhuset Aage Jensen A/S

Åbenrå 3, 1124 København K

Reg.nr. A/S 58.412

Beretning og regnskab

for perioden

1. juli 1996 - 30. juni 1997

(24. regnskabsår)

 **ERNST & YOUNG**
REVISION OG RÅDGIVNING

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Årsberetning	1 - 2
Revisionspåtegning	3
Anvendt regnskabspraksis	4 - 5
Resultatopgørelse for perioden 1. juli 1996 - 30. juni 1997	6
Balance pr. 30. juni 1997	7 - 9
Noter	10 - 13

ÅRSBERETNING

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

Årsregnskabet viser et overskud på kr. 684.085, hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 14.386.765 og en egenkapital på kr. 6.174.430.

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 1997/98.

Resultatfordeling

Årets resultat	684.084
Overført fra tidligere år	<u>5.490.346</u>
TIL DISPOSITION	<u><u>6.174.430</u></u>

som bestyrelsen foreslår anvendt således:

Udbytte	500.000
Overført til næste år	<u>5.674.430</u>
	<u><u>6.174.430</u></u>

Følgende aktionærer er pr. 30. juni 1997 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.

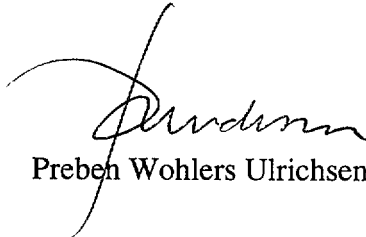
ÅRSBERETNING - fortsat

Det foreliggende årsregnskab indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27/11 1997


Direktionen:


Peter Busk


Preben Wohlers Ulrichsen

København, den 27/11 1997

Bestyrelsen:

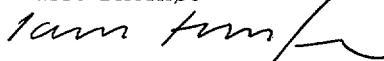

Jacob Hjortshøj


Preben Wohlers Ulrichsen


Peter Busk


Anette Dam

Lasse Thernøe



Årsregnskabet godkendt på generalforsamlingen, den 27/11 97

dirigent



REVISIONSPÅTEGNING

Vi har revideret det af ledelsen aflagte årsregnskab for 1996/97 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.

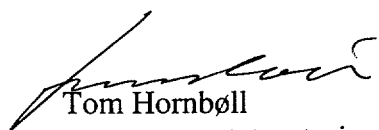
Konklusion

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 29. oktober 1997

Ernst & Young

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Tom Hornbøll



Willy Ø. Henriksen

statsautoriserede revisorer

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. 8.700 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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat

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 1996 - 30. juni 1997**

	Note	1996/97 kr.	1995/96 (t.kr.)
Nettoomsætning		45.868.132	41.843
Vareforbrug		<u>-31.006.139</u>	<u>-27.671</u>
Bruttoresultat		14.861.993	14.172
Salgs- og distributionsomkostninger	1	-11.819.507	-10.637
Administrationsomkostninger	1	<u>-1.609.469</u>	<u>-1.626</u>
Resultat før finansielle poster		1.433.017	1.909
Finansieringsindtægter		60.525	157
Finansieringsudgifter		<u>-350.770</u>	<u>-247</u>
Resultat før skat		1.142.772	1.819
Skat af årets resultat	2	<u>-458.688</u>	<u>-670</u>
ÅRETS RESULTAT		<u><u>684.084</u></u>	<u><u>1.149</u></u>

BALANCE pr. 30. juni 1997

	Note	1996/97 kr.	1995/96 (t.kr.)
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Immaterielle anlægsaktiver			
Indretning af lejede lokaler	3	<u>1.076.907</u>	<u>1.087</u>
Immaterielle anlægsaktiver		<u>1.076.907</u>	<u>1.087</u>
Materielle anlægsaktiver			
Biler	3	573.702	625
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	<u>130.684</u>	<u>169</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>704.386</u>	<u>794</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Deposita	4	<u>583.457</u>	<u>583</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>583.457</u>	<u>583</u>
ANLÆGSAKTIVER		<u>2.364.750</u>	<u>2.464</u>

BALANCE pr. 30. juni 1997

	Note	1996/97 kr.	1995/96 (t.kr.)
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Beholdning af handelsvarer		9.215.863	8.625
Forudbetaling for varer		<u>0</u>	<u>326</u>
Varebeholdninger		<u>9.215.863</u>	<u>8.951</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.579.284	2.767
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	214
Andre tilgodehavender		27.879	27
Periodeafgrænsninger		<u>20.996</u>	<u>21</u>
Tilgodehavender		<u>2.628.159</u>	<u>3.029</u>
Likvide beholdninger		<u>177.993</u>	<u>149</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		<u>12.022.015</u>	<u>12.129</u>
AKTIVER I ALT		<u>14.386.765</u>	<u>14.593</u>

BALANCE pr. 30. juni 1997

	Note	1996/97 kr.	1995/96 (t.kr.)
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
Selskabskapital		500.000	500
Overført resultat, tidligere år		<u>5.674.430</u>	<u>5.490</u>
EGENKAPITAL	5	<u>6.174.430</u>	<u>5.990</u>
HENSÆTTELSER			
Eventualskat	6	<u>276.933</u>	<u>394</u>
HENSÆTTELSER		<u>276.933</u>	<u>394</u>
GÆLD			
Langfristet gæld			
Selskabsskat		575.756	782
Anden gæld		<u>67.651</u>	<u>92</u>
Langfristet gæld		<u>643.407</u>	<u>874</u>
Kortfristet gæld			
Kreditinstitutter		641.055	0
Forudbetalinger og deposita		137.740	106
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.701.369	3.027
Mellemregning med associerede virksomhed		381.174	0
Selskabsskat		782.000	1.553
Anden gæld		<u>2.648.657</u>	<u>2.649</u>
Kortfristet gæld		<u>7.291.995</u>	<u>7.335</u>
GÆLD		<u>7.935.402</u>	<u>8.209</u>
PASSIVER I ALT		<u>14.386.765</u>	<u>14.593</u>

NOTER

	1996/97 kr.	1995/96 (t.kr.)
Note 1. Personaleforhold		
Der har i regnskabsåret gennemsnitligt været beskæftiget 20 ansatte, som er en fremgang på 1 ansat i forhold til 1995/96.		
Personaleudgifter kan specificeres således:		
Lønninger og gager mv.	3.886.025	3.373
Pensioner	51.857	47
Andre udgifter til social sikring mv.	<u>530.943</u>	<u>459</u>
	<u>4.468.825</u>	<u>3.879</u>
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion kan specificeres således:		
Vederlag til bestyrelse	60.000	60
Gage mv. til direktion	1.364.359	1.015
Pension til direktion	<u>244.511</u>	<u>200</u>
	<u>1.668.870</u>	<u>1.275</u>
Samlede personaleudgifter	<u><u>6.137.695</u></u>	<u><u>5.154</u></u>

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

Note 2. Skat af årets resultat

Der er i regnskabsåret betalt kr. 1.552.678 i selskabsskat (ekskl. finansieringstillæg)

Skat af årets resultat	575.756
Yderligere selskabsskat for tidligere år	120
Regulering eventualskat	<u>-117.188</u>
	<u><u>458.688</u></u>

NOTER

Note 3. Immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi fremkommer således:

	Indretning lejede lokaler	Biler	Inventar	I alt
Anskaffelsessum				
Anskaffelsessum 1. juli 1996	1.431.079	1.028.798	276.454	2.736.331
Tilgang i året	134.182	218.020	0	352.202
Afgang i året	<u>0</u>	<u>-364.448</u>	<u>0</u>	<u>-364.448</u>
Anskaffelsessum pr. 30. juni 1997	<u>1.565.261</u>	<u>882.370</u>	<u>276.454</u>	<u>2.724.085</u>
Af- og nedskrivninger				
Akkumulerede afskrivninger 1. juli 1996	344.343	403.803	107.649	855.795
Årets afskrivninger	144.011	165.573	38.121	347.705
Afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-260.708</u>	<u>0</u>	<u>-260.708</u>
Afskrivninger 30. juni 1997	<u>488.354</u>	<u>308.668</u>	<u>145.770</u>	<u>942.792</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 1997	<u>1.076.907</u>	<u>573.702</u>	<u>130.684</u>	<u>1.781.293</u>

Ordinære afskrivninger indgår under salgs- og distributionsomkostninger, i alt kr. 347.705.

Note 4. Finansielle anlægsaktiver

	Deposita
Saldo pr. 1. juli 1996	582.957
Årets tilgang	500
Årets afgang	<u>0</u>
Saldo pr. 30. juni 1997	<u>583.457</u>

NOTER

	1996/97 kr.	1995/96 (t.kr.)
Note 5. Egenkapital		
Selskabskapital		
Den tegnede aktiekapital er fordelt således:		
A-aktier:		
333 stk. a kr. 250	<u>83.250</u>	<u>83</u>
B-aktier:		
1.667 stk. a kr. 250	<u>416.750</u>	<u>417</u>
	<u><u>500.000</u></u>	<u><u>500</u></u>
Overført resultat		
Saldo 1. juli 1996	5.490.346	4.841
Årets overførte resultat	<u>184.084</u>	<u>649</u>
Saldo 30. juni 1997	<u>5.674.430</u>	<u>5.490</u>
Egenkapital i alt	<u><u>6.174.430</u></u>	<u><u>5.990</u></u>
Note 6. Udskudt skat		
Hensættelse 1. juli 1996	394.121	506
Årets hensættelse	<u>-117.188</u>	<u>-112</u>
Hensættelse 30. juni 1997	<u><u>276.933</u></u>	<u><u>394</u></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 vedrørende 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. 543.