

ERHVERVS- OG SELSKABSSTYRELSEN

23 DEC. 2002

# Musikhuset Aage Jensen <sup>ANN</sup> A/S

Åbenrå 3, 1124 København K

CVR-nr. 47 80 65 18

 **ERNST & YOUNG**

## Årsrapport

for 2001/02

29. regnskabsår

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

Oplysninger om selskabet	1
Årsberetning	2
Ledelsens regnskabspåtegning	3
Revisionspåtegning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. juli 2001 - 30. juni 2002	8
Balance pr. 30. juni 2002	9
Noter	11

## OPLYSNINGER OM SELSKABET

Musikhuset Aage Jensen A/S  
Åbenrå 3  
1124 København K  
www.musikhuset.dk  
Telefon: 33 18 18 61  
Telefax: 33 18 18 95

### ***Bestyrelse:***

Jacob Hjortshøj, formand  
Anette Dam  
Lasse Thernøe

### ***Direktion:***

Carl-Johan von Christierson

### ***Moderselskab:***

Musikhuset Aage Jensen Administration ApS  
CVR-nr. 12818505

### ***Revisor:***

Ernst & Young Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

### ***Bankforbindelse:***

Forstædernes Bank A/S  
BG Bank A/S

## ÅRSBERETNING

### Præsentation af virksomheden

Selskabets hovedaktivitet er detailsalg af musikinstrumenter.

Følgende aktionærer er i henhold til aktieselskabsloven § 28 a, stk. 1, opført i selskabets særlige fortegnelse over aktionærer:

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

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter bestyrelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets økonomiske stilling.

### Regnskabsberetning

Selskabets resultatopgørelse for 2001/02 udviser et underskud på kr. 362.592, og selskabets balance pr. 30. juni 2002 udviser en egenkapital på kr. 1.659.838.

Selskabets resultat er påvirket negativt som følge af et forlig angående ophør af leasingkontrakter for farvekopimaskiner.

Selskabet har igennem året gennemført en del besparelser, som først har haft effekt i sidste kvartal.

Set i lyset af ovenstående må selskabets resultat anses for tilfredsstillende.

### Den forventede økonomiske udvikling

Selskabet forventer et tilfredsstillende resultat for regnskabsåret 2002/03.

### Resultatdisponering

Årets resultat	-362.592
Overført fra tidligere år	<u>1.522.430</u>
Til disposition	<u><u>1.159.838</u></u>
Fordeles således:	
Overført resultat	<u>1.159.838</u>
	<u><u>1.159.838</u></u>

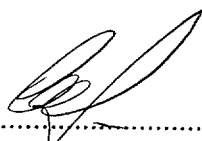
## LEDELSENS REGNSKABSPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har aflagt årsrapport for 2001/02. Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten er aflagt efter lovgivningens krav og kravene i henhold til danske regnskabsvejledninger. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige. Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den økonomiske stilling samt resultatet.

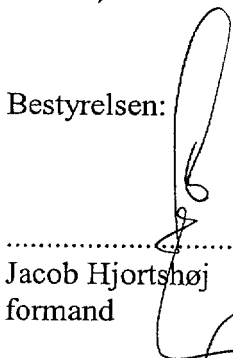
København, den 18/12 2002

Direktionen:

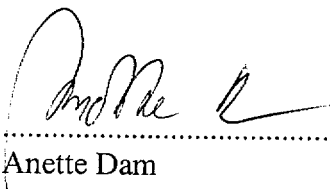


.....  
Carl-Johan von Christierson

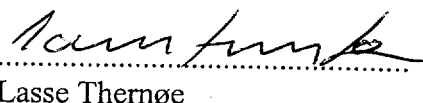
Bestyrelsen:



.....  
Jacob Hjortshøj  
formand

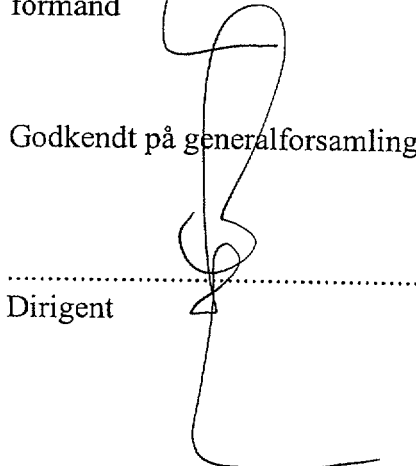


.....  
Anette Dam



.....  
Lasse Thernøe

Godkendt på generalforsamlingen, den 18/12 2002



.....  
Dirigent

## REVISIONSPÅTEGNING

Vi har revideret det af ledelsen aflagte årsregnskab for 2001/02 for Musikhuset Aage Jensen A/S.

### Den udførte revision

Vi har i overensstemmelse med almindeligt anerkendte danske 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 årsregnskabets informationer som helhed er fyldestgørende.

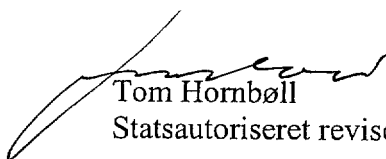
Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

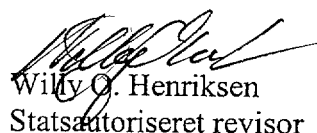
Det er vor opfattelse, at årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med den danske lovgivnings krav til regnskabsaflæggelsen, og at det giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, økonomiske stilling samt resultat.

København, den 28. november 2002

**Ernst & Young**  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Tom Hornbøll  
Statsautoriseret revisor



Willy O. Henriksen  
Statsautoriseret revisor

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Generelt

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med bestemmelserne i årsregnskabsloven.

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

I forhold til forrige år er regnskabspraksis og de regnskabsmæssige skøn ikke ændret.

### Fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Aktiver og gæld i fremmed valuta er omregnet til danske kroner efter balancedagens valutakurser eller til den kurs, hvortil beløbene er sikret.

Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægten ved salg af handelsvarer indregnes i nettoomsætningen efter faktureringsprincippet.

#### Afskrivninger

De regnskabsmæssige afskrivninger er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid for virksomheden.

De immaterielle og materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsperioder er fastlagt således:

	<u>Afskrivnings- periode</u>
Indretning af lejede lokaler	10 år
Biler	5 år
Inventar og edb-anlæg	5 år

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat

Anskaffelser under den skattemæssige beløbsgrænse samt mindre edb-anskaffelser udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Løbende tab og avancer ved udskiftning af anlægsaktiver indgår i de regnskabsmæssige afskrivninger. Tab og avancer beregnes som forskellen mellem netto salgssum og bogført værdi på salgstidspunktet.

### Skat

Regulering af eventualskat, opstået ved tidsmæssige forskelle mellem årsregnskabet og skateregnskabet indtægter og omkostninger, udgiftsføres i resultatopgørelsen.

I balancen er herefter hensat til eventualskat. I beregningsgrundlaget indgår indregning af lejede lokaler, driftsmidler og debitorhensættelser.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Musikhuset Aage Jensen Administration ApS. Den skat, der påhviler selskabet, udgiftsføres i moderselskabet.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver værdiansættes til anskaffelsespris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver værdiansættes til anskaffelsespris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver optages til anskaffelsespriser med tillæg af senere tilgange.

### Varebeholdninger

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

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



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender værdiansættes på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte fordringer.

Hensættelse til imødegåelse af tab på tilgodehavender er foretaget på grundlag af individuel vurdering af de fordringer, der skønnes behæftet med særlig risiko.

### **Udskudt skat**

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 30% af alle forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

**RESULTATOPGØRELSE**  
1. juli 2001 - 30. juni 2002

	Note	2001/02 kr.	2000/01 t.kr.
Nettoomsætning		62.932.619	51.574
Vareforbrug		<u>44.924.064</u>	<u>36.193</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		18.008.555	15.381
Salgs- og distributionsomkostninger	1	14.407.934	12.273
Administrationsomkostninger		<u>2.929.176</u>	<u>2.143</u>
<b>Resultat af primær drift</b>		671.445	965
Finansielle indtægter		54.206	164
Finansielle udgifter		<u>1.088.243</u>	<u>1.109</u>
<b>Resultat før skat</b>		-362.592	20
Skat af ordinært resultat	2	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<u><u>-362.592</u></u>	<u><u>20</u></u>

**BALANCE**  
pr. 30. juni 2002

	Note	2001/02 kr.	2000/01 t.kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Indretning af lejede lokaler		1.762.583	1.278
Deposita		<u>651.655</u>	<u>589</u>
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	3	<u>2.414.238</u>	<u>1.867</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Biler		193.322	261
Inventar		<u>288.044</u>	<u>276</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	4	<u>481.366</u>	<u>537</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>		<u>2.895.604</u>	<u>2.404</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Beholdning af handelsvarer		<u>10.867.660</u>	<u>10.448</u>
<b>Varebeholdninger i alt</b>		<u>10.867.660</u>	<u>10.448</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.664.081	3.856
Andre tilgodehavender		31.034	71
Periodeafgrænsningsposter		<u>74.266</u>	<u>24</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<u>3.769.381</u>	<u>3.951</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>106.661</u>	<u>64</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>		<u>14.743.702</u>	<u>14.463</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u>17.639.306</u>	<u>16.867</u>

**BALANCE**  
pr. 30. juni 2002

	Note	2001/02 kr.	2000/01 t.kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
Aktiekapital		500.000	500
Overført resultat		<u>1.159.838</u>	<u>1.522</u>
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	5	<u>1.659.838</u>	<u>2.022</u>
<b>GÆLD</b>			
<b>Kortfristet gæld</b>			
Bankgæld		3.541.284	4.065
Modtagne forudbetalinger fra kunder		30.084	31
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.036.673	6.058
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.482.129	2.572
Anden gæld		<u>2.889.298</u>	<u>2.119</u>
<b>Kortfristet gæld i alt</b>		<u>15.979.468</u>	<u>14.845</u>
<b>GÆLD I ALT</b>		<u>15.979.468</u>	<u>14.845</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>17.639.306</u>	<u>16.867</u>
<b>Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser</b>	6		

**NOTER**

	2001/02 kr.	2000/01 t.kr.	
<b>Note 1. Personaleudgifter</b>			
Personaleudgifter er opgjort således:			
Lønninger og gager	7.796.279	6.414	
Pensionsudgifter	160.010	145	
Andre udgifter til social sikring	<u>361.213</u>	<u>359</u>	
	<u><u>8.317.502</u></u>	<u><u>6.918</u></u>	
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u><u>27</u></u>	<u><u>25</u></u>	
<b>Note 2. Skat af ordinært resultat</b>			
Ændring i afsat udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>	
Selskabet har ikke betalt selskabsskat i regnskabsåret.			
<b>Note 3. Immaterielle anlægsaktiver</b>			
	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>Deposita</u>	<u>I alt</u>
<b>Anskaffelsessum</b>			
Saldo pr. 1/7 2001	2.702.812	588.987	3.291.799
Tilgang i årets løb	750.079	62.668	812.747
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Anskaffelsessum pr. 30/6 2002</b>	<u><u>3.452.891</u></u>	<u><u>651.655</u></u>	<u><u>4.104.546</u></u>
<b>Af- og nedskrivninger</b>			
Saldo pr. 1/7 2001	1.424.482	0	1.424.482
Årets afskrivninger	<u>265.826</u>	<u>0</u>	<u>265.826</u>
<b>Af- og nedskrivninger pr. 30/6 2002</b>	<u><u>1.690.308</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>1.690.308</u></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30/6 2002</b>	<u><u>1.762.583</u></u>	<u><u>651.655</u></u>	<u><u>2.414.238</u></u>

## NOTER

### Note 4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Biler</u>	<u>Inventar</u>	<u>I alt</u>
<b>Anskaffelsessum</b>			
Saldo pr. 1/7 2001	759.373	633.168	1.392.541
Tilgang i årets løb	0	85.969	85.969
Afgang i årets løb	<u>218.019</u>	<u>0</u>	<u>218.019</u>
<b>Anskaffelsessum pr. 30/6 2002</b>	<u>541.354</u>	<u>719.137</u>	<u>1.260.491</u>
<b>Af- og nedskrivninger</b>			
Saldo pr. 1/7 2001	498.568	356.885	855.453
Årets afskrivninger	67.483	74.208	141.691
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>218.019</u>	<u>0</u>	<u>218.019</u>
<b>Af- og nedskrivninger pr. 30/6 2002</b>	<u>348.032</u>	<u>431.093</u>	<u>779.125</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30/6 2002</b>	<u>193.322</u>	<u>288.044</u>	<u>481.366</u>

### Note 5. Egenkapital

Selskabets kapital kr. 500.000 sammensættes således:

333 stk A-aktier á kr. 250	83.250	83
1.667 stk. B-aktier á kr. 250	<u>416.750</u>	<u>417</u>
	<u>500.000</u>	<u>500</u>

Egenkapitalen er påvirket således:

	<u>Saldo pr. 1/7 2001</u>	<u>Ovf., jf. resultatdis- ponering</u>	<u>Saldo pr. 30/6 2002</u>
Aktiekapital	500.000		500.000
Overført resultat	<u>1.522.430</u>	<u>-362.592</u>	<u>1.159.838</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<u>2.022.430</u>	<u>-362.592</u>	<u>1.659.838</u>

## NOTER

### **Note 6. Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser**

Selskabet har pantsat skadeløsbrev på t.kr. 800 med pant i driftsinventar mv. og lejede lokaler beliggende Åbenrå 1-3 og Landemærket 27-29, 1124 København K.

I forbindelse med at selskabet har indgået samarbejdsaftale med et leasingselskab, er der afgivet tilbagekøbstilsagn på de leasede effekter. Den maksimale tilbagekøbsforpligtelse udgør t.kr. 2.756. I regnskabsåret har tilbagekøbet været uvæsenligt.

Derudover har selskabet indgået uopsigelige leasingskontrakter på biler og leje af lokaler, der medfører en eventualforpligtelse på henholdsvis t.kr. 247 og t.kr. 2.213.

Da selskabet er sambeskattet med moderselskabet Musikhuset Aage Jensen Administration ApS, hæfter de solidarisk for selskabsskatten.