

PDH Music A/S
Dag Hammarskjölds Allé 42 G, 2100 København Ø

CVR-nr. 16 72 61 33

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. marts 2017.

Henrik Ernst Seifert
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for PDH Music A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 15. marts 2017

Direktion

Jørgen Michael Pramming

Bestyrelse

Henrik Ernst Seifert

Jørgen Michael Pramming

Lola Laursen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PDH Music A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PDH Music A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til kapitalejerne og ledelsen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet på statusdagen.

Søborg, den 15. marts 2017

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

Anders Ladegaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

PDH Music A/S
Dag Hammarskjölds Allé 42 G
2100 København Ø

CVR-nr.: 16 72 61 33

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Bestyrelse

Henrik Ernst Seifert
Jørgen Michael Pramming
Lola Laursen

Direktion

Jørgen Michael Pramming

Revision

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Knud Højgaards Vej 9
2860 Søborg

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PDH Music A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsevnen lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsevnen med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede 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.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	5.768.472	9.190.081
2 Personaleomkostninger	-4.366.712	-3.798.091
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-135.901	-132.349
Driftsresultat	1.265.859	5.259.641
Andre finansielle indtægter	575.014	280.676
Øvrige finansielle omkostninger	-9.348	-87.941
Resultat før skat	1.831.525	5.452.376
Skat af årets resultat	-482.626	-1.347.331
Årets resultat	1.348.899	4.105.045
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	1.348.899	4.105.045
Disponeret i alt	1.348.899	4.105.045

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
4 Indretning lejede lokaler	2.047	10.224
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	120.853	234.325
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>122.900</u>	<u>244.549</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	30.000	30.000
Deposita	<u>241.120</u>	<u>241.120</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>271.120</u>	<u>271.120</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>394.020</u>	<u>515.669</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>1.386.000</u>	<u>0</u>
Varebeholdninger i alt	<u>1.386.000</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	424.110	11.400
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	15.217.266	9.298.527
Udskudte skatteaktiver	10.661	0
Andre tilgodehavender	610.607	936.391
5 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>0</u>	<u>121.985</u>
Tilgodehavender i alt	<u>16.262.644</u>	<u>10.368.303</u>
Likvide beholdninger	<u>1.158.416</u>	<u>1.391.207</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>18.807.060</u>	<u>11.759.510</u>
Aktiver i alt	<u>19.201.080</u>	<u>12.275.179</u>

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	501.000	501.000
7 Overført resultat	8.277.415	6.928.516
Egenkapital i alt	8.778.415	7.429.516
 Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	0	7.477
Hensatte forpligtelser i alt	0	7.477
 Gældsforpligtelser		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	4.842.670	451.642
Leverandører af varer og tjenesteydelser	402.152	557.126
Selskabsskat	1.454.177	1.429.675
Anden gæld	3.723.666	2.399.743
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.422.665	4.838.186
Gældsforpligtelser i alt	10.422.665	4.838.186
 Passiver i alt	 19.201.080	 12.275.179

8 Eventualposter

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter		
Selskabet formidler kontrakt mellem udøvende kunstnere og orkestre og de enkelte koncertarrangører.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.231.733	3.668.620
Pensioner	56.387	51.250
Andre omkostninger til social sikring	<u>78.592</u>	<u>78.221</u>
	<u>4.366.712</u>	<u>3.798.091</u>
3. Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. oktober 2015		<u>1.000.000</u>
Kostpris 30. september 2016		<u>1.000.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015		<u>1.000.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2016		<u>1.000.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016		<u>0</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Indretning lejede lokaler</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. oktober 2015	1.153.447	2.209.198
Tilgang	<u>0</u>	<u>14.250</u>
Kostpris 30. september 2016	<u>1.153.447</u>	<u>2.223.448</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	1.143.223	1.974.873
Årets afskrivninger	<u>8.177</u>	<u>127.722</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	<u>1.151.400</u>	<u>2.102.595</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>2.047</u>	<u>120.853</u>

5. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Kategori	Rentefod	<u>Tilbagebetalte beløb i regn- skabsåret</u>	<u>Tilgodehaven- de i alt 30. september 2016</u>
Ledelse	10,05%	406.699	0

6. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. oktober 2015	<u>501.000</u>	<u>501.000</u>
	<u>501.000</u>	<u>501.000</u>

Aktiekapitalen består af 501 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

7. Overført resultat

Overført resultat 1. oktober 2015	6.928.516	2.823.471
Årets overførte overskud eller underskud	<u>1.348.899</u>	<u>4.105.045</u>
	<u>8.277.415</u>	<u>6.928.516</u>

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en lejekontrakt vedrørende selskabets lokaler med et opsigelsesvarsel på 6 måneder. Den samlede lejeforpligtelse udgør 249 t.kr. pr. 30. september 2016.

8. Eventualposter (fortsat)

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter vedrørende driftsmateriel. Den samlede leasingforpligtelse udgør 49 t.kr., hvoraf 31 t.kr. forfalder i regnskabsåret 2016/17. Selskabet er efter udløbet af en leasingkontrakt i regnskabsåret 2016/17 forpligtet til at anvise en køber til et leaset aktiv til en pris på 27 t.kr.