

# Musikcentralen ApS

Køgevej 3, 4000 Roskilde

CVR-nr. 32 08 06 42

## Årsrapport

**1. oktober 2015 - 30. september 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. marts 2017.

---

Pierre Ulrichsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Musikcentralen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min 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.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 13. marts 2017

### **Direktion**

Pierre Ulrichsen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaverne i Musikcentralen ApS**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Musikcentralen ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016. 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**

Baseret på det udførte arbejde er det 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 forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabets likviditetsberedskab søges forbedret via øgede kreditfaciliteter i selskabets pengeinstitut samt nedbringelse af selskabets varebeholdninger. Det er på nuværende tidspunkt usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede kreditfaciliteter, men det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Selskabets fortsatte drift forudsætter, at ansøgningen om øgede kreditfaciliteter imødekommes samt at selskabets likviditetsberedskab forbedres, som står udførligt omtalt i note 1, rent faktisk bliver gennemført.

### **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

#### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har ikke angivet moms for første halvår 2016 inden for tidsfristen. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

### **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 13. marts 2017

### **Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

Brian Rasmussen  
statsautoriseret revisor

Sebastian With Hansen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Musikcentralen ApS  
Køgevej 3  
4000 Roskilde

CVR-nr.: 32 08 06 42

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

**Direktion**

Pierre Ulrichsen

**Revision**

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Stockholmsgade 45  
2100 København Ø

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet består i at drive detailhandel med salg af musikinstrumenter.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 369.288 mod 352.013 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -10.568 mod 5.583 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabets likviditetsberedskab er i regnskabsåret blevet belastet som følge af, at selskabet ikke i tilstrækkelig grad har været i stand til at nedbringe sine pengebindinger i kombination i øvrigt med fald i driftsindtjeningen. Som følge heraf har selskabet ikke været i stand til at betale alle sine forpligtelser rettidigt, ligesom der stadig henstår ikke betalt forfaldent gæld på tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten. Ledelsen gør derfor opmærksom på, at der som følge heraf, er væsentlig usikkerheder forbundet med fortsat drift.

Ledelsen arbejder på tilvejebringelse af de nødvendige kreditfaciliteter, som sammen med en forventning til yderligere positiv indtjening for regnskabsåret 2016/17 samt en fortsat fokus på nedbringelse af selskabets varebeholdninger forventes at frigøre den tilstrækkelige likviditet, som vil kunne imødekomme betaling af forfalden gæld i selskabet og en væsentlig forbedring af selskabets likviditetsberedskab i øvrigt. Det er ledelsens opfattelse, at de igangsatte tiltag, herunder flytning til nye lokaler og positive forventninger til øget indtjening vil medføre, at selskabet indenfor en kortere tidshorisont kan få en tilfredsstillende afklaring på selskabets kapitalberedskabssituation. Som følge heraf aflægges årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

Selskabets aktionær har lighed med tidligere år tilvejebragt lån til selskabet, som pr. 30. september 2016 udgør t.kr. 228.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Musikcentralen ApS 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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, 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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

### **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 samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

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 af- og nedskrivninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Varebeholdninger**

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

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Musikcentralen ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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 nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>369.288</b>	<b>352.013</b>
2 Personaleomkostninger	-306.218	-296.443
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-32.910	3.654
<b>Driftsresultat</b>	<b>30.160</b>	<b>59.224</b>
Andre finansielle indtægter	0	3
Øvrige finansielle omkostninger	-42.742	-51.946
<b>Resultat før skat</b>	<b>-12.582</b>	<b>7.281</b>
Skat af årets resultat	2.014	-1.698
<b>Årets resultat</b>	<b>-10.568</b>	<b>5.583</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	0	5.583
Disponeret fra overført resultat	-10.568	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-10.568</b>	<b>5.583</b>

**Balance 30. september**

<b>Aktiver</b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>131.888</u>	<u>3.303</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>131.888</u>	<u>3.303</u>
Deposita	<u>45.000</u>	<u>78.282</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>45.000</u>	<u>78.282</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>176.888</u></b>	<b><u>81.585</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>1.484.555</u>	<u>1.223.688</u>
Varebeholdninger i alt	<u>1.484.555</u>	<u>1.223.688</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	65.577	70.532
Udskudte skatteaktiver	1.287	0
Tilgodehavende selskabsskat	<u>1.016</u>	<u>58.719</u>
Tilgodehavender i alt	<u>67.880</u>	<u>129.251</u>
Likvide beholdninger	<u>7.592</u>	<u>42.025</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>1.560.027</u></b>	<b><u>1.394.964</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>1.736.915</u></b>	<b><u>1.476.549</u></b>

**Balance 30. september**

<b>Passiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>			
4	Virksomhedskapital	125.000	125.000
5	Overført resultat	80.074	90.642
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>205.074</b>	<b>215.642</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	0	727
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>727</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	591.133	550.855
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	211.387	126.853
	Gæld til tilknyttede virksomheder	330.414	233.540
	Anden gæld	398.907	348.932
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.531.841	1.260.180
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.531.841</b>	<b>1.260.180</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>1.736.915</b>	<b>1.476.549</b>
<b>1</b>	<b>Usikkerhed om going concern</b>		
<b>6</b>	<b>Eventualposter</b>		

## Noter

---

### 1. Usikkerhed om going concern

Selskabets likviditetsberedskab er i regnskabsåret blevet belastet som følge af, at selskabet ikke i tilstrækkelig grad har været i stand til at nedbringe sine pengebindinger i kombination i øvrigt med fald i driftsindtjeningen. Som følge heraf har selskabet ikke været i stand til at betale alle sine forpligtelser rettidigt, ligesom der stadig henstår ikke betalt forfaldent gæld på tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten. Ledelsen gør derfor opmærksom på, at der som følge heraf, er væsentlig usikkerheder forbundet med fortsat drift.

Ledelsen arbejder på tilvejebringelse af de nødvendige kreditfaciliteter, som sammen med en forventning til yderligere positiv indtjening for regnskabsåret 2016/17 samt en fortsat fokus på nedbringelse af selskabets varebeholdninger forventes at frigøre den tilstrækkelige likviditet, som vil kunne imødekomme betaling af forfalden gæld i selskabet og en væsentlig forbedring af selskabets likviditetsberedskab i øvrigt. Det er ledelsens opfattelse, at de igangsatte tiltag, herunder flytning til nye lokaler og positive forventninger til øget indtjening vil medføre, at selskabet indenfor en kortere tidshorisont kan få en tilfredsstillende afklaring på selskabets kapitalberedskabsituation. Som følge heraf aflægges årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

Selskabets aktionær har lighed med tidligere år tilvejebragt lån til selskabet, som pr. 30. september 2016 udgør t.kr. 228.

### 2. Personaleomkostninger

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Lønninger og gager	296.815	287.451
Andre omkostninger til social sikring	5.448	5.147
Personaleomkostninger i øvrigt	3.955	3.845
	<u><b>306.218</b></u>	<u><b>296.443</b></u>

## Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
<b>3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. oktober 2015	22.012	42.012
Tilgang i årets løb	161.495	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-20.000</u>
<b>Kostpris 30. september 2016</b>	<b><u>183.507</u></b>	<b><u>22.012</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	-18.709	-19.863
Årets af-/nedskrivninger	-32.910	-4.402
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>5.556</u>
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2016</b>	<b><u>-51.619</u></b>	<b><u>-18.709</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b><u>131.888</u></b>	<b><u>3.303</u></b>
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. oktober 2015	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. oktober 2015	90.642	-114.941
Årets overførte overskud eller underskud	-10.568	5.583
Koncerntilskud	<u>0</u>	<u>200.000</u>
	<b><u>80.074</u></b>	<b><u>90.642</u></b>

## 6. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 30. september 2016 i alt 557 t.kr.

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Musikpartner Holding ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

## Noter

---

### 6. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.