

# Hertz Music A/S

Tuelsborgvej 3  
4180 Sorø

CVR-nr. 34 62 11 79

## Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 22. juni 2018

---

Morten Hertz  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsrapporten	12

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Hertz Music A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 22. juni 2018

### Direktion

Morten Hertz  
direktør

### Bestyrelse

Joan Lenda Andreasen  
formand

Morten Hertz

Jan Henrik Bolberg Pedersen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Til kapitalejeren i Hertz Music A/S*

Vi har opstillet årsregnskabet for Hertz Music A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kalundborg, den 22. juni 2018

Revisionsfirmaet Obsen & Nielsen A/S  
Registreret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 26 39 96 10

Jørgen Pedersen  
registreret revisor  
MNE-nr. mne4471

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Hertz Music A/S  
Tuelsborgvej 3  
4180 Sorø

CVR-nr.: 34 62 11 79

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Stiftet: 20. juli 2012

Hjemsted: Sorø

### Bestyrelse

Joan Lenda Andreasen, formand  
Morten Hertz  
Jan Henrik Bolberg Pedersen

### Direktion

Morten Hertz, direktør

### Revisor

Revisionsfirmaet Obsen & Nielsen A/S  
Registreret revisionsaktieselskab  
Vestre Havneplads 13, 2.  
4400 Kalundborg

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive køb, salg, import og eksport af musikinstrumenter og tilbehør samt anden hermed beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 495.033, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 1.034.183.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hertz Music A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter forbrug af handelsvarer og færdigvarer for årets solgte varer.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. 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 indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som 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.

### **Balancen**

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter vejet gennemsnit metoden. Er nettorealisationsværdien 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.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.057.814</b>	<b>2.377</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-507.043</u>	<u>-528.980</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>550.771</b>	<b>-526.603</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>0</u>	<u>-4.191</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>550.771</b>	<b>-530.794</b>
Finansielle indtægter		6.744	3.413
Finansielle omkostninger		<u>-60.502</u>	<u>-36.107</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>497.013</b>	<b>-563.488</b>
Skat af årets resultat	3	<u>-1.980</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>495.033</u></b>	<b><u>-563.488</u></b>
Overført resultat		<u>495.033</u>	<u>-563.488</u>
		<b><u>495.033</u></b>	<b><u>-563.488</u></b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		kr.	kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
Færdigvarer og handelsvarer		<u>1.694.957</u>	<u>1.520.112</u>
<b>Varebeholdninger</b>		<u>1.694.957</u>	<u>1.520.112</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		192.953	84.025
Andre tilgodehavender		21.303	21.303
Selskabsskat		0	3.980
Periodeafgrænsningsposter		<u>66.940</u>	<u>29.445</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u>281.196</u>	<u>138.753</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>25.291</u>	<u>1.873</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>2.001.444</u>	<u>1.660.738</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>2.001.444</u>	<u>1.660.738</u>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		kr.	kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		534.183	39.150
<b>Egenkapital</b>		<b><u>1.034.183</u></b>	<b><u>539.150</u></b>
Banker		189.220	147.235
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	6.160
Leverandører af varer og tjenesteydelser		47.484	242.311
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		472.535	479.424
Anden gæld		258.022	246.458
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>967.261</u></b>	<b><u>1.121.588</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>967.261</u></b>	<b><u>1.121.588</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>2.001.444</u></b>	<b><u>1.660.738</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

## Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	500.000	39.150	539.150
Årets resultat	0	495.033	495.033
<b>Egenkapital 31. december 2017</b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>534.183</u></b>	<b><u>1.034.183</u></b>

## Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	481.921	509.178
Andre omkostninger til social sikring	11.713	10.915
Andre personaleomkostninger	13.409	8.887
	<u><b>507.043</b></u>	<u><b>528.980</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>4.191</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>4.191</b></u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>1.980</u>	<u>0</u>
	<u><b>1.980</b></u>	<u><b>0</b></u>

## Noter

### 4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2017	<u>16.761</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>16.761</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	<u>16.761</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>16.761</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u><u>0</u></u></b>

### 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Sydbank A/S er der udstedt skadesløsbrev med virksomhedspant kr. 500.000.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

## Jørgen Pedersen

---

Som Registreret revisor  
RID: 1061543377498  
Tidspunkt for underskrift: 22-06-2018 kl.: 16:14:02  
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Morten Hertz

---

Som Dirigent  
PID: 9208-2002-2-794494585686  
Tidspunkt for underskrift: 24-06-2018 kl.: 18:42:36  
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Morten Hertz

---

Som Direktør  
PID: 9208-2002-2-794494585686  
Tidspunkt for underskrift: 24-06-2018 kl.: 18:42:36  
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Morten Hertz

---

Som Bestyrelsesmedlem  
PID: 9208-2002-2-794494585686  
Tidspunkt for underskrift: 24-06-2018 kl.: 18:42:36  
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Joan Lenda Andreassen

---

Som Bestyrelsesformand  
PID: 9208-2002-2-321056249447  
Tidspunkt for underskrift: 24-06-2018 kl.: 19:07:30  
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Jan Henrik Bolberg Pedersen

---

Som Bestyrelsesmedlem  
PID: 9208-2002-2-204340097745  
Tidspunkt for underskrift: 22-06-2018 kl.: 20:26:38  
Underskrevet med NemID

NEM ID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at [www.esignatur.dk](http://www.esignatur.dk).

This document has esignatur Agreement-ID: e21260ba0kzj12046497