

# Hertz Music A/S

Nørrevej 9  
4180 Sorø

CVR-nr. 34 62 11 79

## Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 29. maj 2019

---

Morten Hertz  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
<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 2018 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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 29. maj 2019

### **Direktion**

Morten Hertz  
direktør

### **Bestyrelse**

Joan Lenda Andreassen  
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 2018 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 Etiske 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 29. maj 2019

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  
Nørrevej 9  
4180 Sorø

CVR-nr.: 34 62 11 79

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018

Stiftet: 20. juli 2012

Hjemsted: Sorø

### Bestyrelse

Joan Lenda Andreassen, 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 2018 udviser et overskud på kr. 78.196, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 1.112.380.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hertz Music A/S for 2018 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 2018 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 hjælpe-materialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, 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 fratrasket 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 fratrasket 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

### Immaterielle anlægsaktiver

#### *Goodwill*

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjenningsprofil.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter vejjet gennemsnit metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **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 gældsметode 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 nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>588.032</b>	<b>1.057.814</b>
Personaleomkostninger	1	-415.662	-507.043
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>172.370</b>	<b>550.771</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-29.200	0
<b>Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer</b>		<b>143.170</b>	<b>550.771</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>143.170</b>	<b>550.771</b>
Finansielle indtægter		846	5.510
Finansielle omkostninger		-54.864	-59.268
<b>Resultat før skat</b>		<b>89.152</b>	<b>497.013</b>
Skat af årets resultat	3	-10.956	-1.980
<b>Årets resultat</b>		<b>78.196</b>	<b>495.033</b>
Overført resultat		78.196	495.033
		<b>78.196</b>	<b>495.033</b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		145.800	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>145.800</b>	<b>0</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>145.800</b>	<b>0</b>
Færdigvarer og handelsvarer		2.418.209	1.694.957
<b>Varebeholdninger</b>		<b>2.418.209</b>	<b>1.694.957</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		120.605	192.953
Andre tilgodehavender		308	21.303
Periodeafgrænsningsposter		12.932	66.940
<b>Tilgodehavender</b>		<b>133.845</b>	<b>281.196</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>36.085</b>	<b>25.291</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>2.588.139</b>	<b>2.001.444</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>2.733.939</b>	<b>2.001.444</b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		<u>612.380</u>	<u>534.183</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>1.112.380</u></b>	<b><u>1.034.183</u></b>
Banker		237.624	189.220
Leverandører af varer og tjenesteydelser		461.395	47.484
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		616.757	472.535
Selskabsskat		10.956	0
Anden gæld		<u>294.827</u>	<u>258.022</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.621.559</u></b>	<b><u>967.261</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>1.621.559</u></b>	<b><u>967.261</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>2.733.939</u></b>	<b><u>2.001.444</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

## Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	500.000	534.184	1.034.184
Årets resultat	0	78.196	78.196
<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>500.000</b>	<b>612.380</b>	<b>1.112.380</b>

## Noter

	2018 kr.	2017 kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	381.255	481.921
Andre omkostninger til social sikring	7.642	11.713
Andre personaleomkostninger	26.765	13.409
	<b>415.662</b>	<b>507.043</b>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 2	 2
 <b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	29.200	0
	<b>29.200</b>	<b>0</b>
 <b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	10.956	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	1.980
	<b>10.956</b>	<b>1.980</b>
 <b>4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Til sikkerhed for mellemværende med Sydbank A/S er der udstedt skadesløsbrev med virksomhedspant kr. 500.000.		

## Jørgen Pedersen

Som Registreret revisor  
På vegne af Revisionsfirmaet Obsen & Nielsen A/S  
RID: 1061543377498  
Tidspunkt for underskrift: 20-06-2019 kl.: 11:40:02  
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Morten Hertz

Som Dirigent  
PID: 9208-2002-2-794494585686  
Tidspunkt for underskrift: 20-06-2019 kl.: 13:17:24  
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Morten Hertz

Som Direktør  
PID: 9208-2002-2-794494585686  
Tidspunkt for underskrift: 20-06-2019 kl.: 13:17:24  
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Morten Hertz

Som Bestyrelsesmedlem  
PID: 9208-2002-2-794494585686  
Tidspunkt for underskrift: 20-06-2019 kl.: 13:17:24  
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Joan Lenda Andreassen

Som Bestyrelsesformand  
PID: 9208-2002-2-321056249447  
Tidspunkt for underskrift: 20-06-2019 kl.: 17:22:11  
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Jan Henrik Bolberg Pedersen

Som Bestyrelsesmedlem  
PID: 9208-2002-2-204340097745  
Tidspunkt for underskrift: 20-06-2019 kl.: 14:23:35  
Underskrevet med NemID

NEM ID