

ANDERSEN-S CONTEMPORARY ART ApS

Bredgade 28
1260 København K

Årsrapport
1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

30/11/2017

Claus Steen Andersen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	12
----------------------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	ANDERSEN-S CONTEMPORARY ART ApS Bredgade 28 1260 København K Telefonnummer: 53536929 e-mailadresse: c@andersen-s.dk CVR-nr: 28512562 Regnskabsår: 01/07/2016 - 30/06/2017
Bankforbindelse	Merkur Andelskasse 1620 København V

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 2016-17 for ANDERSEN-S CONTEMPORARY ART APS. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabes aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30/11/2017

Direktion

Claus Steen Andersen
Adm. direktør

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Selskabets ledelse har valgt fortsat at fravælge revision af årsrapporten. Ledelsen anser betingelserne herfor opfyldt.

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabet startede sine aktiviteter den 28. april 2005 med henblik på at skabe et internationalt dansk galleri. Det lykkedes i regnskabsårene 2007-16 både at fastholde væsentlige allerede tilknyttede kunstnere, ligesom nye kontakter løbende er blevet etableret. Denne linje er fortsat i 2016-17. Selskabet etablerede i regnskabsåret 2013-14 en filial i lejede lokaler i Bredgade i København, som har medvirket til en større synlighed på det danske kunstmarked. Selskabet opsagde og fraflyttede i foråret 2016 og sit lejemål på Amager Strandvej 50 B og har fra juni 2016 lejet udstillingslokaler i Amaliegade i København.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets 12. regnskabsår har været præget af, at kunstmarkedet er begyndt igen at udvise en forbedret volatilitet efter nedturen i 2008. Årets resultat er delvis tilfredsstillende.

For 2016-17 budgettedes der med et væsentligt positivt nettoresultat, hvilket delvis blev indfriet. For 2017-18 er det ledelsens forventning, at der vil generes overskud, der over en årrække vil være med til at genetablere selskabskapitalen.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Fra balancedagen og frem til i dag har udviklingen i salget svaret til det forventede. Selskabets likviditet er dog fortsat presset. Det er ledelsens opfattelse, at en række igangværende salg vil styrke likviditeten tilstrækkeligt, hvorfor disse forhold samlet set ikke skønnes at forrykke vurderingen af årsrapporten.

Der vil på selskabets ordinære generalforsamling blive stillet forslag om en kapitalforhøjelse på kr. 1.250.000 via et kontant indskud fra selskabets anpartshaver.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Generelt

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller en faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktivet til kostpris. Måling efter første indregning for hver enkelt regnskabspost, som beskrevet nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Salgs- og udstillingsomkostninger

Salgs- og udstillingsomkostninger omfatter omkostninger til udstillinger, lokaler, lønninger, transport mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter kontorhold, advokat, regnskabsassistance mv.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta mv. samt tillæg og godtgørelser under a'contoskatteordningen.

Ekstraordinære poster

Ekstraordinære poster omfatter indtægter og omkostninger, der hidrører fra begivenheder, som ikke hører under selskabets ordinære drift, og som derfor ikke forventes at være tilbagevendende.

Skat

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

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt a'contoskat.

Udskudt skat skal indregnes af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Balance

Kapitalandel i dattervirksomhed måles til historisk kostpris.

Andre værdipapirer måles til historisk kostpris.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsperioden følger den forventes lejeperiode, dog max 10 år.

Driftsmidler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsperioden er 5 år. Kostprisen omfatter anskaffelsespris, omkostninger direkte knyttet til aktivets anskaffelse og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på aktivernes forventede brugstider.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgpris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Andere finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning i fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som

finansielle poster.

Resultatopgørelse 1. jul 2016 - 30. jun 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Nettoomsætning		8.958.464	5.371.990
Produktionsomkostninger		-4.973.038	-2.884.735
Bruttoresultat		3.985.426	2.487.255
Distributionsomkostninger	1	-2.951.703	-3.147.127
Administrationsomkostninger		-258.681	-262.632
Resultat af ordinær primær drift		775.042	-922.504
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-400	-2.632
Andre finansielle omkostninger		-471.816	-173.545
Ordinært resultat før skat		302.826	-1.098.681
Skat af årets resultat	2	0	0
Årets resultat		302.826	-1.540.291
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		302.826	-1.540.291
I alt		302.826	-1.540.291

Balance 30. juni 2017

Aktiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		382.753	111.130
Materielle anlægsaktiver i alt	3	382.753	111.130
Andre værdipapirer og kapitalandele		103.766	103.766
Deposita		155.375	154.680
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	259.141	258.446
Anlægsaktiver i alt		641.894	369.576
Fremstillede varer og handelsvarer		1.870.403	1.900.861
Varebeholdninger i alt		1.870.403	1.900.861
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.227.323	2.303.229
Andre tilgodehavender		1.136.035	1.103.800
Periodeafgrænsningsposter		31.566	174.600
Tilgodehavender i alt	5	6.394.924	3.581.629
Likvide beholdninger		0	0
Omsætningsaktiver i alt		8.265.327	5.482.490
Aktiver i alt		8.907.221	5.852.066

Balance 30. juni 2017

Passiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Registreret kapital mv.	6	500.000	500.000
Overført resultat		-6.215.702	-6.281.276
Egenkapital i alt		-5.715.702	-5.781.276
Gæld til banker		0	0
Ansvarlig lånekapital		2.650.000	2.575.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7	2.650.000	2.575.000
Gæld til banker		2.112.820	1.197.054
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.287.984	6.302.631
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring	8	1.548.213	1.502.939
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		23.906	55.718
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		11.972.923	9.058.342
Gældsforpligtelser i alt		14.622.923	11.633.342
Passiver i alt		8.907.221	5.852.066

Egenkapitalopgørelse 1. jul 2016 - 30. jun 2017

	Registreret kapital mv. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	500.000	-6.281.276	-5.781.276
Forhøjelse (nedsættelse) af egenkapital som korrektion af fejl		-237.252	-237.252
Årets resultat		302.826	302.826
Egenkapital, ultimo	500.000	-6.215.702	-5.715.702

Egenkapitalen er negativt påvirket med kr. 237.252 vedr. en fejlopgjort mellemregning med en udenlandsk kunstner. Fejlen vedører perioden før 2015/16.

Noter

1. Distributionsomkostninger

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
Afskrivninger, driftsmidler og inventar	3.183	25
Afskrivninger, indretning af lejede lokaler	28.963	15
	<u>32.146</u>	<u>40</u>

Af- og nedskrivninger indgår i resultatopgørelsen under posten "Distributionsomkostninger".

Personaleomkostninger:

Lønninger og gager indgår i posten "Distributionsomkostninger" med kr. 1.411.486 mod t.kr. 1.195 i 2015-16.

Andre sociale omkostninger indgår med kr. 8.268 mod t.kr. 9 i 2015-16.

2. Skat af årets resultat

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Selskabet har valgt ikke at bogføre værdien af fremførbart skattemæssigt underskud og værdien af tidsmæssige differencer, da der hersker usikkerhed og deres fremtidige udnyttelser.

3. Materielle anlægsaktiver i alt

	Driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lokaler kr.	I alt kr.
Kostpris primo	272.888	130.372	403.260
Tilgang	31.831	279.780	311.611
Afgang	-3.614	-	-3.614
Kostpris ultimo	301.105	410.152	711.257
Opskrivninger primo	-	-	-
Årets opskrivning	-	-	-
Opskrivninger ultimo	-	-	-
Af- og nedskrivning primo	-268.700	-23.430	-292.130
Årets afskrivning	-3.183	-28.963	-32.146
Tilbageførsel ved afgang	-	-4.228	-4.228
Af- og nedskrivning ultimo	-271.883	-56.621	-328.504
Regnskabsmæssig værdi ultimo	29.222	353.531	382.753

Selskabet har over for sin bankforbindelse stillet sikkerhed i form af virksomhedspant i tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelagre og driftsmateriel og i den forbindelse udstedt et skadesløsbrev på kr. 1.350.000.

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Huslejedeposita	155.375	154.630
Kostpris ultimo	155.375	154.630

Selskabets øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter:

- Andele i Merkur Andelskasse
- Andele i Chart Art Fair Aps
- Andele i Føljeton Aps

5. Tilgodehavender i alt

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Produktionsforskud til kunstnere	1.136.035	1.103.800
Øvrige poster	-	-
Andre tilgodehavender i alt	1.136.035	1.103.800

6. Registreret kapital mv.

Anpartskapitalen består af anparter a 100 kr. og multipla heraf. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

7. Langfristede gældsforpligtelser i alt

Selskabet har modtaget et langfristet lån der med tillæg af renter andrager kr. 2.650.000. Lånet træder tilbage for andre kreditorer.

8. Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag mv.	15.732	78
Feriepengeforpligtelse	27.619	28
Moms og afgifter	474.230	394
Andre skyldige poster	1.030.632	1.003
	1.548.213	1.503

9. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Lejeforpligtelser og pantsætninger

Selskabet driver sine aktiviteter fra lejede lokaler i Bredgade 28 og i Amaliegade 40 i København. Den årlige husleje andrager ca. kr. 450.000.

Selskabet har over for sin bankforbindelse stillet sikkerhed i form af virksomhedspant i tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelagre og driftsmateriel og i den forbindelse udstedt et skadesløsbrev på kr. 1.350.000.

10. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende anpartshaver med mere end 5% af kapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Claus Steen Andersen
Amaliegade 40
1256 København K

Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på ANDERSEN-S CONTEMPORARY ART APS:

Claus Steen Andersen
Amaliegade 40
1256 København K