

ANDERSEN-S CONTEMPORARY ART ApS

Bredgade 28
1260 København K

Årsrapport
1. juli 2017 - 30. juni 2018

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

30/11/2018

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: 01/07/2017 - 30/06/2018
Bankforbindelse	Merkur Andelskasse 1620 København V

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 2017-18 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.

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

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

København, den 30/11/2018

Direktion

Claus Steen Andersen
Adm. direktør

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabet startede sine aktiviteter den 28. april 2005 med henblik på at skabe et internationalt dansk galleri. Det lykkedes i regnskabsårene 2007-17 både at fastholde væsentlige allerede tilknyttede kunstnere, ligesom nye kontakter løbende er blevet etableret. Denne linje er fortsat i 2017-18. 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 13. regnskabsår har været præget af, at kunstmarkedet er begyndt igen at udvise en forbedret volatilitet efter nedturen i 2008. Årets resultat er negativt påvirket af deltagelse i en række udenlandske messer med utilfredsstillende resultater.

For 2017-18 budgetteredes der med et overskud, som ikke blev realiseret, jf kommentaren overfor. For 2018-19 budgetteres med et overskud.

Usædvanlige forhold

Selskabet har i 2017-18 måttet tilbageføre to betydelige 2016-17 salg, da kunderne ikke ønskede at aftage de købte værker. Effekten heraf er bogført mod egenkapitalen primo med kr. 1.315.852. Derudover har selskabet i 2017-18 måttet acceptere et krav hidrørende fra et tidligere afviklet samarbejde med en tysk kunstner. Effekten heraf er bogført mod egenkapitalen primo med kr. 112.915. Sammenligningstallene for 2016-17 er tilpasset som følge af disse korrektioner.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Generelt

Sammenligningstallene for 2016-17 er, som følge af de forhold der er beskrevet nærmere i ledelsesberetningen og note 9, tilpasset i forhold til sidste år.

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

posterings direkte på egenkapitalen.

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

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 nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris 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.

Andre 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. 2017 - 30. jun. 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Nettoomsætning		3.424.180	5.442.217
Produktionsomkostninger		-720.347	-2.885.558
Bruttoresultat		2.703.833	2.556.659
Distributionsomkostninger	1	-3.045.848	-2.951.703
Administrationsomkostninger		-224.270	-258.681
Resultat af ordinær primær drift		-566.285	-653.725
Andre finansielle indtægter		150.000	0
Øvrige finansielle omkostninger		-174.377	-471.816
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-35.070	-400
Ordinært resultat før skat		-625.732	-1.125.941
Skat af årets resultat	2	0	0
Årets resultat		-625.732	-1.125.941
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-625.732	-1.125.941
I alt		-625.732	-1.125.941

Balance 30. juni 2018

Aktiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		504.712	382.753
Materielle anlægsaktiver i alt	3	504.712	382.753
Andre værdipapirer og kapitalandele		103.766	103.766
Deposita		155.376	155.375
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	259.142	259.141
Anlægsaktiver i alt		763.854	641.894
Fremstillede varer og handelsvarer		1.900.085	1.870.403
Varebeholdninger i alt		1.900.085	1.870.403
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.195.598	1.711.076
Andre tilgodehavender	5	1.251.959	1.136.035
Periodeafgrænsningsposter		51.231	31.566
Tilgodehavender i alt		3.498.788	2.878.677
Likvide beholdninger			0
Omsætningsaktiver i alt		5.398.873	4.749.080
Aktiver i alt		6.162.727	5.390.974

Balance 30. juni 2018

Passiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Registreret kapital mv.	6	600.000	500.000
Overført resultat		-7.120.201	-7.644.469
Egenkapital i alt		-6.520.201	-7.144.469
Ansvarlig lånekapital		2.500.000	2.650.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7	2.500.000	2.650.000
Gæld til banker		1.453.284	2.112.820
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.692.076	6.288.178
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring	8	1.517.044	1.460.539
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		697.744	23.906
Periodeafgrænsningsposter		822.780	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		10.182.928	9.885.443
Gældsforpligtelser i alt		12.682.928	12.535.443
Passiver i alt		6.162.727	5.390.974

Egenkapitalopgørelse 1. jul. 2017 - 30. jun. 2018

	Registreret kapital mv. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	500.000	-7.644.469	-7.144.469
Kapitalforhøjelse	100.000	1.150.000	1.250.000
Årets resultat		-625.732	-625.732
Egenkapital, ultimo	600.000	-7.120.201	-6.520.201

Noter

1. Distributionsomkostninger

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
Afskrivninger, driftsmidler og inventar	9.541	3
Afskrivninger, indretning af lejede lokaler	43.887	29
	<u>53.428</u>	<u>32</u>

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

Personaleomkostninger:

Lønninger og gager indgår i posten "Distributionsomkostninger" med kr. 1.221.561 mod t.kr. 1.422.486 i 2016-17.

Andre sociale omkostninger indgår med kr. 12.084 mod t.kr. 8 i 2016-17.

2. Skat af årets resultat

	2017/18 kr.	2016/17 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	301.105	410.152	711.257
Tilgang	31.777	143.610	175.387
Afgang	-	-	-
Kostpris ultimo	332.882	553.762	886.644
Opskrivninger primo	-	-	-
Årets opskrivning	-	-	-
Opskrivninger ultimo	-	-	-
Af- og nedskrivning primo	-271.883	-56.621	-328.504
Årets afskrivning	-9.541	-43.887	-53.428
Tilbageførsel ved afgang	-	-	-
Af- og nedskrivning ultimo	-281.424	-100.508	-381.932
Regnskabsmæssig værdi ultimo	51.458	453.254	504.712

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

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Huslejedeposita	155.376	155.375
Kostpris ultimo	155.376	155.375

Selskabets øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter:

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

5. Andre tilgodehavender

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Produktionsforskud til kunstnere	1.251.959	1.136.035
Øvrige poster	-	-
	1.251.959	1.136.035

6. Registreret kapital mv.

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

Anpartskapitalen er i regnskabsåret forhøjet med kr. 100.000 til i alt kr. 600.000, jf. egenkapitalforklaringen.

7. Langfristede gældsforpligtelser i alt

Selskabet har modtaget et langfristet lån, der andrager kr. 2.500.000. Lånet træder tilbage for andre kreditorer. Tidligere tilskrevne renter er eftergivet og indtægtsført i 2017/18.

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

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag mv.	174.356	16
Feriepengeforpligtelse	27.618	28
Moms og afgifter	257.570	386
Andre skyldige poster	1.057.500	1.030
	1.517.044	1.460

9. Oplysning om usædvanlige forhold

Selskabet har i 2017-18 måttet tilbageføre to betydelige 2016-17 salg, da kunderne ikke ønskede at aftage de købte værker. Effekten heraf er bogført mod egenkapitalen primo med kr. 1.315.852. Derudover har selskabet i 2017-18 måttet acceptere et krav hidrørende fra et tidligere afviklet samarbejde med en tysk kunstner. Effekten heraf er bogført mod egenkapitalen primo med kr. 112.915. Sammenligningstallene for 2016-17 er tilpasset som følge af disse korrektioner.

De foretagne korrektioner fremgår nedenfor:	2016/17 kr.	2016/17 Korrigeret kr.
Nettoomsætning	8.958.464	5.442.217
Produktionsomkostninger	4.973.038	2.885.558
Bruttoresultat	3.985.426	2.556.659
Resultat af ordinær primær drift	775.042	-653.725
Ordinært resultat før skat	302.826	-1.125.941
Årets resultat	302.826	-1.125.941
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.227.323	1.711.076
Tilgodehavender i alt	6.394.924	2.878.677
Omsætningsaktiver i alt	8.265.327	4.749.080
Aktiver i alt	8.907.221	5.390.974
Overført resultat	-6.215.702	-7.644.469
Egenkapital i alt	-5.715.702	-7.144.469
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.287.984	6.288.178
Anden gæld, herunder skyldige skatter og sociale bidrag	1.548.213	1.460.539
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	11.972.923	9.885.443
Gældsforpligtelser i alt	14.622.923	12.535.443
Passiver i alt	8.907.221	5.390.974

10. 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.

11. 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