

Circus Cosmos Clausen ApS

Frederikkevej 7
2900 Hellerup
CVR-nr. 71303713

Årsrapport 01.06.2017 - 31.05.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.10.2018

Dirigent

Navn: Peter Ingemann Hansen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Resultatopgørelse for 2017/18 | 6 |
| Balance pr. 31.05.2018 | 7 |
| Egenkapitalopgørelse for 2017/18 | 9 |
| Noter | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Circus Cosmos Clausen ApS
Frederikkevej 7
2900 Hellerup

CVR-nr.: 71303713

Hjemsted: Gentofte

Regnskabsår: 01.06.2017 - 31.05.2018

Direktion

Erik Clausen
Peter Ingemann Hansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2017 - 31.05.2018 for Circus Cosmos Clausen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2017 - 31.05.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 29.10.2018

Direktion

Erik Clausen

Peter Ingemann Hansen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Circus Cosmos Clausen ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Circus Cosmos Clausen ApS for regnskabsåret 01.06.2017 - 31.05.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2017 - 31.05.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 29.10.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Eigil Hansen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne9384

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består i at udføre kunstnerisk virksomhed i form af kunst i større og mindre omfang samt afholdelse af foredrag.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017/18

| | <u>Note</u> | <u>2017/18</u> <u>kr.</u> | <u>2016/17</u> <u>t.kr.</u> |
|---|-------------|------------------------------|--------------------------------|
| Nettoomsætning | | 1.972.445 | 2.689 |
| Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer | | (154.047) | (76) |
| Andre eksterne omkostninger | | <u>(250.846)</u> | <u>(244)</u> |
| Bruttoresultat | | 1.567.552 | 2.369 |
| Personaleomkostninger | 1 | (171.630) | (340) |
| Af- og nedskrivninger | | <u>(11.509)</u> | <u>(11)</u> |
| Driftsresultat | | 1.384.413 | 2.018 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | (905.352) | (318) |
| Andre finansielle indtægter | 2 | <u>85.626</u> | <u>254</u> |
| Resultat før skat | | 564.687 | 1.954 |
| Skat af årets resultat | 3 | <u>(328.885)</u> | <u>(503)</u> |
| Årets resultat | | <u>235.802</u> | <u>1.451</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 103.400 | 103 |
| Overført resultat | | <u>132.402</u> | <u>1.348</u> |
| | | <u>235.802</u> | <u>1.451</u> |

Balance pr. 31.05.2018

| | Note | 2017/18 kr. | 2016/17 t.kr. |
|--|-------------|------------------------|--------------------------|
| Grunde og bygninger | | 497.177 | 509 |
| Materielle anlægsaktiver | 4 | 497.177 | 509 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 234.698 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | 5 | 234.698 | 0 |
| Anlægsaktiver | | 731.875 | 509 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 91.816 | 64 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 38.886 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 139.699 | 25 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 1.000 | 18 |
| Tilgodehavender | | 271.401 | 107 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 7.790.785 | 7.219 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 7.790.785 | 7.219 |
| Likvide beholdninger | | 412.648 | 1.424 |
| Omsætningsaktiver | | 8.474.834 | 8.750 |
| Aktiver | | 9.206.709 | 9.259 |

Balance pr. 31.05.2018

| | <u>Note</u> | <u>2017/18</u> <u>kr.</u> | <u>2016/17</u> <u>t.kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|--------------------------------|
| Virksomhedskapital | | 200.000 | 200 |
| Overført overskud eller underskud | | 7.013.150 | 6.881 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 103.400 | 103 |
| Egenkapital | | 7.316.550 | 7.184 |
| Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder | | 0 | 24 |
| Hensatte forpligtelser | | 0 | 24 |
| Skyldig selskabsskat | | 25.132 | 359 |
| Skyldige sambeskatningsbidrag | | 253.352 | 89 |
| Anden gæld | | 1.510.793 | 1.511 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 1.789.277 | 1.959 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 51.953 | 43 |
| Anden gæld | | 48.589 | 49 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 340 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 100.882 | 92 |
| Gældsforpligtelser | | 1.890.159 | 2.051 |
| Passiver | | 9.206.709 | 9.259 |
| Eventualforpligtelser | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

| | Virksom- hedskapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. | I alt kr. |
|-------------------------------|---|--|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 200.000 | 6.880.748 | 103.400 | 7.184.148 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | (103.400) | (103.400) |
| Årets resultat | 0 | 132.402 | 103.400 | 235.802 |
| Egenkapital ultimo | 200.000 | 7.013.150 | 103.400 | 7.316.550 |

Noter

| | 2017/18 | 2016/17 |
|--|----------------|----------------------------|
| | kr. | t.kr. |
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 171.630 | 340 |
| | 171.630 | 340 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 1 | 1 |
| | | |
| | 2017/18 | 2016/17 |
| | kr. | t.kr. |
| 2. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 15.772 | 25 |
| Renteindtægter i øvrigt | (1.363) | 0 |
| Dagsværdireguleringer | 71.217 | 229 |
| | 85.626 | 254 |
| | | |
| | 2017/18 | 2016/17 |
| | kr. | t.kr. |
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 328.484 | 503 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 401 | 0 |
| | 328.885 | 503 |
| | | |
| | | Grunde og bygninger |
| | | kr. |
| 4. Materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 574.668 |
| Kostpris ultimo | | 574.668 |
| | | |
| Af- og nedskrivninger primo | | (65.982) |
| Årets afskrivninger | | (11.509) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | | (77.491) |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 497.177 |

Noter

| | Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr. |
|-------------------------------------|---|
| 5. Finansielle anlægsaktiver | |
| Kostpris primo | 1.019.987 |
| Tilgange | <u>1.200.000</u> |
| Kostpris ultimo | <u>2.219.987</u> |
| | |
| Nedskrivninger primo | (1.019.987) |
| Overførsler | (59.950) |
| Andel af årets resultat | <u>(905.352)</u> |
| Nedskrivninger ultimo | <u>(1.985.289)</u> |
| | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>234.698</u> |

| | Hjemsted | Rets- form | Ejer- andel % | Egenkapital kr. | Resultat kr. |
|---|-----------------|-----------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter: | | | | | |
| Clausen Film ApS | Hellerup | ApS | 100,0 | 234.693 | (905.352) |

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Moderselskabet har afgivet støtteerklæring over for datterselskabet, Clausen Film ApS, til finansiering af dette selskabs fortsatte drift. Støtteerklæringen er gyldig frem til 31. august 2019.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen udgør årets royalty- og licensindtægter, salg af kunst samt foredragsindtægter og indregnes i resultatopgørelsen efter kontantprincippet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger til kunstproduktion, provision til galleri samt rejseudgifter i forbindelse med foredrag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|-----------|-------|
| Bygninger | 50 år |
|-----------|-------|

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter negativt kapitalindestående i dattervirksomhed.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.