Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Telefon 89 20 70 00
Telefax 89 20 70 05
www.deloitte.dk

Art Foundation Mallorca A/S
CVR-nr. 30918401

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den 27.05.2013.

Dirigent

Navn: Torben Moltke-Leth

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2012	8
Balance pr. 31.12.2012	9
Egenkapitalopgørelse for 2012	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Art Foundation Mallorca A/S
Bredgade 23
1260 København K

CVR-nr.: 30918401
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Bestyrelse

Hans Jørgen Østergaard, formand
Marianne Fyhring Johansen
Torben Moltke-Leth

Direktion

Thomas Asbæk

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for Art Foundation Mallorca A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27.05.2013

Direktion

Thomas Asbæk

Bestyrelse

Hans Jørgen Østergaard formand	Marianne Fyhring Johansen	Torben Moltke-Leth

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Art Foundation Mallorca A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Art Foundation Mallorca A/S for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 27.05.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik A. Laursen statsautoriseret revisor	Heidi Strandbygaard statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består af at købe, holde og sælge kunstgenstande.

Kunstsamlingen forventes afhændet i 2013.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 126 t.kr. efter skat, hvilket anses som tilfredsstillende, selskabets aktivitetsniveau taget i betragtning.

Selskabet har siden opstarten indkøbt kunstgenstande for en sum af 19.741 t.kr.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 20.580 t.kr. og en egenkapital på 20.540 t.kr.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Hovedparten af balancen består af en kunstbeholdning. Beholdningen er optaget til kostpris. Der er i 2012 foretaget en vurdering af beholdningen, og der er intet, der indikerer et nedskrivningsbehov, men værdiansættelsen af beholdningen kan være behæftet med usikkerheder.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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.

Omregning af 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 valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg 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.

Balancen

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal 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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Andre eksterne omkostninger		(169.927)	(174.900)
Driftsresultat		**(169.927)**	**(174.900)**
Andre finansielle indtægter		1.452	12.254
Andre finansielle omkostninger		(90)	(3.251)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		**(168.565)**	**(165.897)**
Skat af ordinært resultat	1	42.133	41.584
Årets resultat		**(126.432)**	**(124.313)**
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(126.432)	(124.313)
		(126.432)	**(124.313)**

Balance pr. 31.12.2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Udskudt skat		130.278	88.145
Finansielle anlægsaktiver		**130.278**	**88.145**
Anlægsaktiver		**130.278**	**88.145**
Fremstillede varer og handelsvarer		19.740.960	19.740.953
Varebeholdninger		**19.740.960**	**19.740.953**
Andre tilgodehavender		5.957	18.000
Tilgodehavende selskabsskat		14.112	30.439
Tilgodehavender		**20.069**	**48.439**
Likvide beholdninger		**689.128**	**914.031**
Omsætningsaktiver		**20.450.157**	**20.703.423**
Aktiver		**20.580.435**	**20.791.568**

Balance pr. 31.12.2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Virksomhedskapital	2	20.500.000	20.500.000
Overført overskud eller underskud		40.135	166.568
Egenkapital		**20.540.135**	**20.666.568**
Anden gæld		40.300	125.000
Kortfristede gældsforpligtelser		**40.300**	**125.000**
Gældsforpligtelser		**40.300**	**125.000**
Passiver		**20.580.435**	**20.791.568**
Ejerforhold	3		

Egenkapitalopgørelse for 2012

	Virksom-hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	20.500.000	166.567	20.666.567
Årets resultat	0	(126.432)	(126.432)
Egenkapital ultimo	**20.500.000**	**40.135**	**20.540.135**

Noter

	2012 kr.	2011 kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(42.133)	(41.584)
	(42.133)	**(41.584)**

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
2. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	20.500	1.000,00	20.500.000
	20.500		**20.500.000**

	2012 kr.	2011 kr.	2010 kr.	2009 kr.	2008 kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	20.500.000	20.500.000	20.500.000	20.500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	20.000.000
Virksomhedskapital ultimo	**20.500.000**	**20.500.000**	**20.500.000**	**20.500.000**	**20.500.000**

3. Ejerforhold

Selskabet har ikke registreret aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi.