

Art Foundation Mallorca A/S

CVR-nr. 30918401

Årsrapport 2014

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.05.2015

Dirigent

Navn: Torben Moltke-Leth

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2014	9
Balance pr. 31.12.2014	10
Egenkapitalopgørelse for 2014	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Art Foundation Mallorca A/S
Bredgade 23
1260 København K

CVR-nr.: 30918401
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2014 - 31.12.2014

Bestyrelse

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

Direktion

Thomas Asbæk

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 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. 31.12.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20.05.2015

Direktion

Thomas Asbæk

Bestyrelse

Torben Moltke-Leth
formand

Hans Jørgen Østergaard

Marianne Fyhring Johansen

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 01.01.2014 - 31.12.2014, 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. 31.12.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

København, den 20.05.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Kronow
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Den 1. december 2014 blev det på en ekstraordinær generalforsamling besluttet, at tidspunktet for slutsalget af selskabets kunstsamling blev ændret til ultimo 2015. Planen er at sælge flest mulige værker til tredje mand og fordele resten blandt aktionærerne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2014 er der solgt og faktureret 27 værker for €504.234 (dkr. 3.781.755) mod en indkøbspris på €368.000 (Dkr. 2.760.000). Der betales som udgangspunkt moms af avancen.

Derudover er der indgået bindende salgsaftaler på 5 andre værker, der faktureres i løbet af 2015. Værkerne opbevares på Art Foundation Mallorca A/S's MTAB lager indtil endelig betaling er foretaget.

Fra 1. januar 2015 til 15. april 2015 er der solgt og faktureret 18 værker (heraf ét af de 5 reserverede værker) for €159.064 (Dkr. 1.192.980) mod en indkøbspris på €181.500 (Dkr. 1.361.250). Det negative resultat skyldes salg af værker på auktion, hvor det samlede tab var på over 30%. Det betyder, at der pr. 15. april 2015 er solgt og faktureret 65 værker af samlingens i alt 195 værker. Der er reservationer på yderligere 4 værker, og der forhandles fortsat med museer.

Årets resultat udgør et underskud på 8.401 t.kr. efter skat. Det opnåede salgspriser for 2014 har samlet set svaret til forventningerne, men fremdriften af salget har ikke været tilfredsstillende. Hovedparten af balancen består af en kunstbeholdning. Beholdningen har hidtil været optaget til kostpris. Der er dog indhentet ekstern vurdering af hele restsamlingen fra internationalt anerkendt kunstauktionshus. På basis af denne vurdering samt gentagne utilfredsstillende resultater opnået på internationale auktioner, er det fundet nødvendigt at nedskrive samlingens værdi.

Selskabet har siden opstarten indkøbt 195 kunstgenstande for en sum af 19.741 t.kr.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 12.556 t.kr. og en egenkapital på 12.431 t.kr.

Der ikke afsat noget success fee i regnskabet, da den endelige realisationsværdi ikke kendes på nuværende tidspunkt. Ifølge aftalen skulle der ved samlingens afhændelse beregnes et success fee på 10% af den samlede nettofortjeneste til Kunstkomiteen (3%) og CCA Andratx (7%).

Den resterende kunstsamling er forsikret til First Choice pris hos AGS Forsikring i Norge.

Ledelsesberetning

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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lager af kunstværker og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af kunstværker mv. indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse af lagre af kunstværker. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>
Bruttotab		(8.400.829)	390.627
Andre finansielle indtægter		2.878	168
Andre finansielle omkostninger		<u>(2.614)</u>	<u>(2.706)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(8.400.565)	388.089
Skat af ordinært resultat	1	<u>0</u>	<u>(97.018)</u>
Årets resultat		<u>(8.400.565)</u>	<u>291.071</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(8.400.565)</u>	<u>291.071</u>
		<u>(8.400.565)</u>	<u>291.071</u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>	<u>2013</u> <u>kr.</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		6.396.572	17.994.080
Varebeholdninger		6.396.572	17.994.080
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		124.250	128.000
Udskudt skat		33.260	33.260
Tilgodehavende selskabsskat		0	4.016
Tilgodehavender		157.510	165.276
Likvide beholdninger		6.002.173	2.757.595
Omsætningsaktiver		12.556.255	20.916.951
Aktiver		12.556.255	20.916.951

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>
Virksomhedskapital	2	20.500.000	20.500.000
Overført overskud eller underskud		<u>(8.069.359)</u>	<u>331.206</u>
Egenkapital		<u>12.430.641</u>	<u>20.831.206</u>
Anden gæld		<u>125.614</u>	<u>85.745</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>125.614</u>	<u>85.745</u>
Gældsforpligtelser		<u>125.614</u>	<u>85.745</u>
Passiver		<u>12.556.255</u>	<u>20.916.951</u>
Eventualforpligtelser	3		
Ejerforhold	4		

Egenkapitalopgørelse for 2014

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	20.500.000	331.206	20.831.206
Årets resultat	0	(8.400.565)	(8.400.565)
Egenkapital ultimo	20.500.000	(8.069.359)	12.430.641

Noter

		2014	2013
		kr.	kr.
1. Skat af ordinært resultat			
Ændring af udskudt skat		0	97.018
		0	97.018
	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
2. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	20.500	1.000,00	20.500.000
	20.500		20.500.000

Der har ikke været bevægelser på aktiekapitalen de seneste 5 år.

3. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået aftale omkring afregning af succes fee på i alt 10 %. Succes fee afregnes i forbindelse med, at selskabet likvideres, og udelukkende såfremt selskabet lukkes med overskud til aktionærerne. Det endelige succes fee er ikke kendt på nuværende tidspunkt og kan ikke opgøres, hvorfor dette ikke er indregnet som en forpligtelse i årsregnet.

4. Ejerforhold

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