

ERHVERVSSTYRELSEN

OLETO ASSOCIATES A/S


Amaliegade 8, mezz.
1256 København K

CVR-NR. 31 27 65 78

ÅRSRAPPORT FOR 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

(9. REGNSKABSÅR)

Forelagt og godkendt på generalforsamlingen den ³⁰15 - 2017



Dirigent - Ole Toft

SELSKABSOPLYSNINGER

OLETO ASSOCIATES A/S
Amaliegade 8, mezz.
1256 København K

CVR NR:	31 27 65 78
Stiftet:	27. februar 2008
Hjemsted:	København
Regnskabsår:	1. januar - 31. december

Bestyrelse:
Ole Toft
Mads Toft
Rasmus Toft

Direktion:
Ole Toft

Revision:
REV OG RÅD REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
Bymidten 80
3500 Værløse

Cvr. Nr. 32 94 26 60

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at udføre virksomhedsrådgivning og anden rådgivning om driftsledelse.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabsloven er ændret, så det ikke længere er muligt at klassificere foreslået udbytte som gæld i balancen. Endvidere har selskabet valgt at følge anbefalingerne i Regnskabsvejledningen for klasse B-virksomheder. Som følge heraf er regnskabspraksis ændret på følgende områder:

- Forslag til udbytte er præsenteret som en særlig reserve under egenkapitalen.

For en beskrivelse af praksisændringen og effekten på indeværende og foregående regnskabsår henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis."

Årets resultat anses, de givne markedsforhold taget i betragtning, for tilfredsstillende.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 for OLETO ASSOCIATES A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

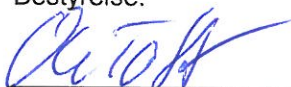
København, den 13. marts 2017

Direktion:

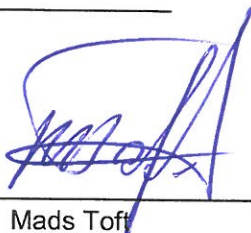


Ole Toft

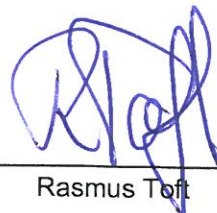
Bestyrelse:



Ole Toft



Mads Toft



Rasmus Toft

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Oleto Associates A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for OLETO ASSOCIATES for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisions-handlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i den interne kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

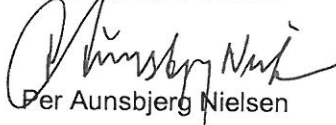
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

Værløse, den 13. marts 2017

REV og RÅD ApS

Cvr. Nr. 32 94 26 60



Per Aunsbjerg Nielsen

Registreret revisor

Note **RESULTATOPGØRELSE FOR REGNSKABSÅRET**
1. JANUAR 2016 - 31. DECEMBER 2016

	2016	2015 T.kr.
Bruttofortjeneste	3.111.696	4.100
1. Personaleomkostninger	-2.520.056	-2.534
2. Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-302.889	-504
Resultat af primær drift	288.751	1.062
3. Finansielle indtægter	12.190	27
4. Finansielle omkostninger	-461	-1
Resultat før skat	300.480	1.088
5. Skat af årets resultat	-73.829	-276
Årets resultat	<u>226.651</u>	<u>812</u>
Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	0	750
Overført resultat	226.651	62
	<u>226.651</u>	<u>812</u>

Note**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016**

<u>AKTIVER</u>		2016	2015
			T.kr.
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver:			
6.	Driftsinventar og biler	294.287	576
6.	Indretning af lejede lokaler	0	21
	Kunst	131.130	131
Finansielle anlægsaktiver:			
	Huslejedepositum	268.284	262
ANLÆGSAKTIVER I ALT		693.701	990
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender:			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	375.000	855
	Igangværende arbejder	2.038.675	75
5.	Udskudt skatteaktiv	51.570	31
	Mellemregning med moderselskab	526.226	1.026
	Andre tilgodehavender	0	6
	Periodeafgrænsningsposter	18.564	12
		3.010.035	2.005
Likvide beholdninger		1.450.739	2.934
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		4.460.774	4.939
AKTIVER I ALT		5.154.475	5.929

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016			
<u>Note</u>		2016	2015 T.kr.
	PASSIVER		
7.	EGENKAPITAL		
	Selskabskapital	500.000	500
	Overført resultat	3.820.359	3.594
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	750
	EGENKAPITAL I ALT	4.320.359	4.844
	HENSÆTTELSER		
5.	Udskudt skat	0	0
	HENSÆTTELSER I ALT	0	0
	KORTFRISTET GÆLD		
	Leverandører af tjenesteydelser	2.823	3
5.	Skyldigt sambeskatningsbidrag	94.268	332
	Anden gæld	737.025	750
	KORTFRISTET GÆLD I ALT	834.116	1.085
	GÆLD I ALT	834.116	1.085
	PASSIVER I ALT	5.154.475	5.929
8.	Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser		
9.	Nærtstående parter		
10.	Anvendt regnskabspraksis		

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET**1. Personalemkostninger:**

Lønninger, gager og vedelag
 Pensioner
 Andre udgifter til social sikring

2016

2.361.594
 139.094
 19.368

2.520.056

2015
T.kr.

2.411
 110
 13

2.534

Antal ansatte omregnet til fuldtid

4

4

2. Afskrivninger:

Afskrivninger driftsmidler
 Afskrivninger indretning af lejede lokaler

282.023
 20.866

302.889

479
 25

504

3. Finansielle indtægter:

Rente af mellemregning med tilknyttede selskaber
 Øvrige renteindtægter

12.190
 0

12.190

27
 0

27

4. Finansielle omkostninger:

Øvrige renteomkostninger og gebyrer

461

461

1

1

5. Selskabsskat:

De i regnskabet opførte selskabsskatter er beregnet ud fra gældende skattelovgivning.

Beregnet selskabsskat for året, inkl. godtgørelse
 Beregnet regulering udskudt skat (se nedenfor)

94.268
 -20.439

73.829

331
 -55

276

5. Selskabsskat (fortsat):**Udskudt skat:**

Udskudt skat fremkommer som skatten af følgende poster:

		2015 T.kr.
Forskel på regnskabsmæssig og skattemæssig saldo på værdipapirer	0	-15
Forskel på regnskabsmæssig og skattemæssig saldo på driftsmidler	-234.409	-126
Beregningsgrundlag (22%)	-234.409	-141
Udskudt skat primo	-31.131	24
Udskudt skat ultimo	-51.570	-31
Regulering udskudt skat	-20.439	-55

6. Anlægsaktiver:**Materielle anlægsaktiver:**

	Driftsin- ventar og biler	Indretning af lejede lokaler
Anskaffelsessum primo	2.623.761	123.536
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Anskaffelsessum ultimo	2.623.761	123.536
Afskrivninger primo	2.047.451	102.670
Årets afskrivninger	282.023	20.866
Afskrivning på afgang	0	0
Afskrivninger ultimo	2.329.474	123.536
Bogført værdi ultimo	294.287	0

7. Egenkapital:

	Virksomh. Kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egenkap. i alt
Egenkapital, primo	500.000	3.593.708	750.000	4.843.708
Udbetalt udbytte			-750.000	-750.000
Årets resultat		226.651		226.651
Udbytte		0	0	0
Egenkapital, ultimo	500.000	3.820.359	0	4.320.359

8. Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser m.v.

Der er indgået huslejekontrakt som kan opsiges med 6 måneders svarende til en samlet forpligtelse på ca. kr. 254.000.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Som helejet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningen fremgår af moderselskabets årsregnskab.

Det samme forhold gør sig gældende for kildeskatter på udbytte.

Derudover er der ikke foretaget pantsætninger eller indgået veksel-, kautions- eller garantiforpligtelser.

9. Nærtstående parter:**Ejerforhold**

Selskabet er 100% ejet datterselskab af:

Oleto Holding ApS

10. Anvendt regnskabspraksis:

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, og iøvrigt på nedenstående nærmere beskrevne principper. Der er tilvalgt enkelte områder fra regnskabsklasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabsloven er ændret, så det ikke længere er muligt at klassificere foreslået udbytte som gæld i balancen. Endvidere har selskabet valgt at følge anbefalingerne i Regnskabsvejledningen for klasse B-virksomheder.

Småanskaffelser er reklassificeret fra afskrivninger til andre eksterne omkostninger. Øvrige personaleomkostninger er reklassificeret fra personaleomkostninger til andre eksterne omkostninger.

Forslag til udbytte præsenteres som en særlig reserve under egenkapitalen.

Tidligere blev forslag til udbytte indregnet som gældsforpligtelse.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringen udgør pr. 31. december 2016: For 2016 er årets resultat efter skat uændret, mens kortfristet gæld er reduceret pr. 31. december 2016 med kr. 0 og egenkapitalen er forhøjet med kr. 0.

For 2015 er årets resultat efter skat uændret, mens kortfristet gæld er reduceret pr. 31. december 2015 med kr. 750.000 og egenkapitalen er forhøjet med kr. 750.000.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkel regnskabspost nedenfor.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten er en sammendragning af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer og serviceydelser indregnes i resultatopgørelsen når risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for rabatter er fratrukket nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til husleje, reklame og marketing, kontorhold, drift af bil, tab på debitorer m.m.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursregulering, udbytte og lignende.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del der kan henføres til årets resultat, med tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet.

Der foretages fuld fordeling af den beregnede selskabsskat.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugtid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-40%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%

Kunstnerisk udsmykning er værdiansat til anskaffelsespriser og der foretages ikke afskrivning på dette, da der ikke sker en løbende værdiforringelse.

Småanskaffelser under kr. 12.900 omkostningsføres på anskaffelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger medmindre de udgør et uvæsentligt beløb.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver som måles til kostpris vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivningstest til genindvindingsværdien hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver består af betalt huslejedepositum optaget til nominelt indskud.

Omsætningsaktiver

Tilgodehavender og igangværende arbejder for fremmed regning

Tilgodehavender indregnes til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag for hensættelser og tab, ud fra en individuel vurdering.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere. Acontofaktureringer på allerede udført arbejde, reduceres i igangværende arbejder. Forudbetalinger indregnes i passiverne under gældsforpligtelser.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldige sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationstværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser iøvrigt

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt variabelt forrentede gældsforpligtelser svarer til den nominelle værdi.