

Ole Palsby Design ApS

Ravnsborg Tværgade 7, st.th, 2200 København N

CVR-nr. 32 47 38 81

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. juni 2017.

Mikkel Palsby
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Ole Palsby Design ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København N, den 16. juni 2017

Direktion

Mikkel Palsby

Caroline Palsby

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaverne i Ole Palsby Design ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Ole Palsby Design ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 16. juni 2017

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Henrik Paaske
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ole Palsby Design ApS Ravnsborg Tværgade 7, st.th 2200 København N
	CVR-nr.: 32 47 38 81
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Mikkel Palsby Caroline Palsby
Revisor	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Dattervirksomhed	Ole Palsby Limited, UK, England

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet i det forgangne regnskabsår har bestået i design, produktion og salg af brugskunst samt royaltyindtægter i forbindelse hermed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der foreligger ikke officielt årsregnskab for dattervirksomhed i UK. Datterselskabet og gæld til datterselskab er værdiansat i henhold til ledelsens oplysninger om selskabets økonomiske stilling pr. 31. december 2016.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for regnskabsåret og dets økonomiske stilling pr. 31. december 2016 fremgår af efterfølgende resultatopgørelse, balance og noter.

Selskabets fortsatte drift kræver tilførsel af likviditet. Det er ledelsens forventning at den nødvendige likviditet vil blive tilvejebragt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ole Palsby Design ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 fordele 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	233.344	225.264
3 Personaleomkostninger	-88.646	-50.639
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	<u>-79.821</u>	<u>-79.821</u>
Driftsresultat	64.877	94.804
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-158.988	60.300
Andre finansielle indtægter	55.243	0
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-43.314</u>	<u>-1.028</u>
Resultat før skat	-82.182	154.076
Skat af årets resultat	<u>-3.643</u>	<u>0</u>
Ordinært resultat efter skat	-85.825	154.076
Årets resultat	-85.825	154.076
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	154.076
Disponeret fra overført resultat	<u>-85.825</u>	<u>0</u>
Disponeret i alt	-85.825	154.076

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
4 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	399.107	478.929
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>399.107</u>	<u>478.929</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	226.083	385.071
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>226.083</u>	<u>385.071</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>625.190</u>	<u>864.000</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	396.169	149.730
Varebeholdninger i alt	<u>396.169</u>	<u>149.730</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	105.664	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	13.050
Andre tilgodehavender	81.667	65.832
Periodeafgrænsningsposter	5.937	114.339
Tilgodehavender i alt	<u>193.268</u>	<u>193.221</u>
Likvide beholdninger	<u>25.001</u>	<u>25.223</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>614.438</u>	<u>368.174</u>
Aktiver i alt	<u>1.239.628</u>	<u>1.232.174</u>

Balance 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Passiver		
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	125.000	125.000
7 Overført resultat	-3.267.763	-3.181.938
Egenkapital i alt	-3.142.763	-3.056.938
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	323.166	161.103
Leverandører af varer og tjenesteydelser	127.317	75.709
Gæld til tilknyttede virksomheder	276.083	374.051
Anden gæld	3.655.825	3.678.249
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.382.391	4.289.112
Gældsforpligtelser i alt	4.382.391	4.289.112
Passiver i alt	1.239.628	1.232.174
1 Usikkerhed om going concern		
2 Usikkerhed ved indregning eller måling		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	2016	2015
1. Usikkerhed om going concern		
Selskabets fortsatte drift kræver tilførsel af likviditet. Det er ledelsens forventning at den nødvendige likviditet vil blive tilvejebragt.		
2. Usikkerhed ved indregning eller måling		
Der foreligger ikke officielt årsregnskab for dattervirksomhed i UK. Datterselskabet og gæld til datterselskab er værdiansat i henhold til vores oplysninger om selskabets økonomiske stilling pr. 31. december 2016.		
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	57.000	47.000
Andre omkostninger til social sikring	757	0
Personaleomkostninger i øvrigt	30.889	3.639
	88.646	50.639
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
4. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. januar 2016	558.750	0
Tilgang i årets løb	0	558.750
Kostpris 31. december 2016	558.750	558.750
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-79.821	0
Årets afskrivninger	-79.822	-79.821
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-159.643	-79.821
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	399.107	478.929

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	4.627.165	4.627.165
Kostpris 31. december 2016	4.627.165	4.627.165
Opskrivninger 1. januar 2016	-4.242.094	-3.142.349
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-158.988	60.300
Andre reguleringer	0	-1.160.045
Opskrivninger 31. december 2016	-4.401.082	-4.242.094
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	226.083	385.071
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ole Palsby Limited, UK	England	100 %
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2016	125.000	125.000
	125.000	125.000
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	-3.181.938	-2.175.970
Årets overførte overskud eller underskud	-85.825	154.076
Andre kapitalbevægelser	0	-1.160.044
	-3.267.763	-3.181.938
8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstituttet, har selskabet stillet sikkerhed på nominelt 25 t.kr. i selskabets bankindestående.		