



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Palæo Torvehallerne ApS

Rømersgade 18, 1362 København K

CVR-nr. 34 07 93 23

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. december 2016.

Peter Emil Nielsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11



Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Palæo Torvehallerne ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 21. oktober 2016

Direktion

Peter Emil Nielsen



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Palæo Torvehallerne ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Palæo Torvehallerne ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 selskabets 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.



Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at modificere vor konklusion, skal vi henvise til note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for, at det eksisterende finansieringstilsagn fra selskabsdeltagere vil fortsætte, hvorfor ledelsen skønner, at selskabet kan fortsætte driften. Vi er enige i de af ledelsen udøvede skøn.

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.

København, den 21. oktober 2016

Christensen Kjarulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Anders Ingemann Hansen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet

Palæo Torvehallerne ApS
Rømersgade 18
1362 København K

CVR-nr.: 34 07 93 23
Stiftet: 9. december 2011
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016
5. regnskabsår

Direktion

Peter Emil Nielsen

Revision

Christensen Kjarulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg af fødevarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.762 t.kr. mod 2.186 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 385 t.kr. mod -886 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Ledelsen fokuserer på optimering af forretningsgange og minimering af omkostninger. Ledelsen forventer, at selskabskapitalen kan reableres ved fremtidig indtjening. Indtil da vil ledelsen tilføre selskabet likviditet i tilstrækkeligt omfang.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	2.761.900	2.186.272
2 Personaleomkostninger	-2.558.265	-2.947.996
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-101.651</u>	<u>-106.322</u>
Resultat før finansielle poster	101.984	-868.046
Andre finansielle indtægter	16.913	25.003
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-64.208</u>	<u>-43.777</u>
Resultat før skat	54.689	-886.820
4 Skat af årets resultat	<u>330.610</u>	<u>439</u>
Årets resultat	<u>385.299</u>	<u>-886.381</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	385.299	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-886.381</u>
Disponeret i alt	<u>385.299</u>	<u>-886.381</u>



Balance 30. juni

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	111.924	213.575
Materielle anlægsaktiver i alt	111.924	213.575
Andre tilgodehavender	189.403	184.210
Finansielle anlægsaktiver i alt	189.403	184.210
Anlægsaktiver i alt	301.327	397.785
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.674	19.694
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	400.937
Udskudte skatteaktiver	323.971	0
Andre tilgodehavender	27.771	80.468
Periodeafgrænsningsposter	17.087	1.359
Tilgodehavender i alt	385.503	502.458
Likvide beholdninger	144.912	186.438
Omsætningsaktiver i alt	530.415	688.896
Aktiver i alt	831.742	1.086.681



Balance 30. juni

Passiver

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	1.497.999	1.497.999
7 Overført resultat	-1.567.219	-1.952.518
Egenkapital i alt	-69.220	-454.519
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	0	6.639
Hensatte forpligtelser i alt	0	6.639
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	0	6.942
Leverandører af varer og tjenesteydelser	325.579	306.844
Gæld til tilknyttede virksomheder	29.887	475.954
Anden gæld	545.496	744.821
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	900.962	1.534.561
Gældsforpligtelser i alt	900.962	1.534.561
Passiver i alt	831.742	1.086.681

8 Eventualposter



Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Usikkerhed om going concern		
Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Ledelsen fokuserer på optimering af forretningsgange og minimering af omkostninger. Ledelsen forventer, at selskabskapitalen kan reetableres ved fremtidig indtjening. Indtil da vil ledelsen tilføre selskabet likviditet i tilstrækkeligt omfang.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.432.080	2.746.737
Andre omkostninger til social sikring	28.705	38.157
Personaleomkostninger i øvrigt	97.480	163.102
	<u>2.558.265</u>	<u>2.947.996</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	36.902	8.837
Andre finansielle omkostninger	27.306	34.940
	<u>64.208</u>	<u>43.777</u>
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-330.610	-439
	<u>-330.610</u>	<u>-439</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2015	525.559	525.559
Kostpris 30. juni 2016	<u>525.559</u>	<u>525.559</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-311.984	-205.662
Årets afskrivninger	-101.651	-106.322
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>-413.635</u>	<u>-311.984</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>111.924</u>	<u>213.575</u>



Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	1.497.999	1.497.999
	<u>1.497.999</u>	<u>1.497.999</u>

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:

Den 18/4 2012 kapitalforhøjelse kr. 1.417.999 til tegningskurs 100.

7. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	-1.952.518	-1.066.137
Årets overførte overskud eller underskud	<u>385.299</u>	<u>-886.381</u>
	<u>-1.567.219</u>	<u>-1.952.518</u>

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har pr. 30. juni 2016 huslejeforpligtelse på t.kr. 337 svarende til 6 måneder.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Pen Holding 2011 ApS, CVR-nr. 33588658 som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2013/14 forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Palæo Torvehallerne 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.

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, vareforbrug 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.

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

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.



Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger 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 klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.



Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre tilgodehavender, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter deposita, der måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Palæo Torvehallerne ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Gældsforpligtelser

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

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Peter Emil Nielsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-573606535112

IP: 152.115.70.214

2016-12-14 13:50:09Z

NEM ID 

Anders Ingemann Hansen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: CHRISTENSEN KJÆRULFF STATS-AUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:15915641-RID:97239980

IP: 212.98.75.202

2016-12-14 14:09:54Z

NEM ID 

Peter Emil Nielsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-573606535112

IP: 152.115.70.214

2016-12-14 14:21:59Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 71X6F-U7ZP5-DYJICW-LX85-CEU22-LN4BQ

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>