



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 Pilestræde ApS

Pilestræde 32A, 1112 København K

CVR-nr. 34 69 38 89

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	12



Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Palæo Pilestræde 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 3. oktober 2016

Direktion

Peter Emil Nielsen



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Palæo Pilestræde ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Palæo Pilestræde 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 3. oktober 2016

Christensen Kjarulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Anders Ingemann Hansen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	Palæo Pilestræde ApS Pilestræde 32A 1112 København K
	CVR-nr.: 34 69 38 89
	Stiftet: 30. august 2012
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016 4. regnskabsår
Direktion	Peter Emil Nielsen
Revision	Christensen Kjarulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Modervirksomhed	Pen Holding 2011 ApS



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 1.268 t.kr. mod 1.075 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -559 t.kr. mod -528 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Dette er selskabets 4. leveår og selskabet vil fremadrettet forsøge at forbedre sine resultater i forhold til tidligere år, hvorfor der nu er fokus på optimering af forretningsgange og minimering af omkostninger. Ledelsen forventer, at selskabskapitalen kan retableres 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	1.267.610	1.074.816
2 Personaleomkostninger	-1.539.010	-1.357.154
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-188.230</u>	<u>-138.089</u>
Resultat før finansielle poster	-459.630	-420.427
Andre finansielle indtægter	4	0
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-112.864</u>	<u>-104.162</u>
Resultat før skat	-572.490	-524.589
4 Skat af årets resultat	<u>12.995</u>	<u>-3.140</u>
Årets resultat	<u>-559.495</u>	<u>-527.729</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	<u>-559.495</u>	<u>-527.729</u>
Disponeret i alt	<u>-559.495</u>	<u>-527.729</u>



Balance 30. juni

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	399.026	587.255
Materielle anlægsaktiver i alt	399.026	587.255
Andre tilgodehavender	488.839	476.625
Finansielle anlægsaktiver i alt	488.839	476.625
Anlægsaktiver i alt	887.865	1.063.880
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.127	4.500
Andre tilgodehavender	30.156	44.223
Periodeafgrænsningsposter	6.473	2.700
Tilgodehavender i alt	37.756	51.423
Likvide beholdninger	165.878	131.665
Omsætningsaktiver i alt	203.634	183.088
Aktiver i alt	1.091.499	1.246.968



Balance 30. juni

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	80.000	80.000
7 Overført resultat	-2.359.300	-1.799.805
Egenkapital i alt	-2.279.300	-1.719.805
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	2.539	15.534
Hensatte forpligtelser i alt	2.539	15.534
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	161.072	237.727
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.861.741	2.400.312
Anden gæld	345.447	313.200
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.368.260	2.951.239
Gældsforpligtelser i alt	3.368.260	2.951.239
Passiver i alt	1.091.499	1.246.968
8 Eventualposter		



Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Usikkerhed om going concern		
Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Dette er selskabets 4. leveår og selskabet vil fremadrettet forsøge at forbedre sine resultater i forhold til tidligere år, hvorfor der nu er fokus 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	1.475.989	1.295.133
Andre omkostninger til social sikring	42.823	49.149
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>20.198</u>	<u>12.872</u>
	<u>1.539.010</u>	<u>1.357.154</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	104.192	80.502
Andre finansielle omkostninger	<u>8.672</u>	<u>23.660</u>
	<u>112.864</u>	<u>104.162</u>
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-12.995	1.316
Regulering af tidligere års skat	<u>0</u>	<u>1.824</u>
	<u>-12.995</u>	<u>3.140</u>



Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2015	941.153	628.417
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>312.736</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>941.153</u>	<u>941.153</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-353.898	-215.809
Årets afskrivninger	<u>-188.229</u>	<u>-138.089</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>-542.127</u>	<u>-353.898</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>399.026</u>	<u>587.255</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	-1.799.805	-1.272.076
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-559.495</u>	<u>-527.729</u>
	<u>-2.359.300</u>	<u>-1.799.805</u>
8. Eventualposter		
Eventualaktiver		
Selskabet har skattemæssigt underskud t.kr. 2.344 der ikke er indregnet som skatteaktiv på grund af usikkerhed om hvornår det kan udnyttes.		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har pr. 30. juni 2016 en huslejeforpligtelse t.kr. 793 svarende til en opsigelsesperiode på 19 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.		



Noter

8. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

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 Pilestræde 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 af 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.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender

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



Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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 Pilestræde 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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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 13:51:16Z

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 14:11:28Z

NEM ID 

Peter Emil Nielsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-573606535112

IP: 152.115.70.214

2016-12-14 14:24:17Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: EDY4T-F5CF3-EL6SK-14VTY-U7Q1Y-M15HW

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 tidsstempelt 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>