



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 Waterfront ApS

Dronningens Tværgade 7, 1302 København K

CVR-nr. 36 04 05 56

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. december 2016.

Peter Emil Nielsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	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 Waterfront 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 1. december 2016

Direktion

Peter Emil Nielsen



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Palæo Waterfront ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Palæo Waterfront 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.

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.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores 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.



Den uafhængige revisors erklæringer

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 1. december 2016

Christensen Kjarulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Anders Ingemann Hansen

statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet

Palæo Waterfront ApS
Dronningens Tværgade 7
1302 København K

CVR-nr.: 36 04 05 56
Stiftet: 9. juli 2014
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016
2. regnskabsår

Direktion

Peter Emil Nielsen

Revision

Christensen Kjarulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Modervirksomhed

Pen Holding 2011 ApS



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består af salg af fødevarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.086 t.kr. og det ordinære resultat efter skat udgør -96 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Dette er selskabets andet regnskabsår 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 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

<u>Note</u>	1/7 2015 - 30/6 2016	9/7 2014 - 30/6 2015
Bruttofortjeneste	1.086.236	360.078
2 Personaleomkostninger	-1.133.900	-624.300
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-48.983	-15.774
Resultat før finansielle poster	-96.647	-279.996
Andre finansielle indtægter	30.857	18.883
3 Øvrige finansielle omkostninger	-37.043	-22.054
Resultat før skat	-102.833	-283.167
4 Skat af årets resultat	6.844	-6.844
Årets resultat	-95.989	-290.011
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-95.989	-290.011
Disponeret i alt	-95.989	-290.011



Balance 30. juni

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	163.360	212.343
Materielle anlægsaktiver i alt	163.360	212.343
Andre tilgodehavender	154.817	154.700
Finansielle anlægsaktiver i alt	154.817	154.700
Anlægsaktiver i alt	318.177	367.043
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.787	11.858
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	19.978	752.432
Andre tilgodehavender	15.847	63.659
Periodeafgrænsningsposter	1.494	1.183
Tilgodehavender i alt	42.106	829.132
Likvide beholdninger	211.364	107.682
Omsætningsaktiver i alt	253.470	936.814
Aktiver i alt	571.647	1.303.857



Balance 30. juni

Passiver

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	50.000	50.000
7 Overført resultat	-386.000	-290.011
Egenkapital i alt	-336.000	-240.011
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	0	6.844
Hensatte forpligtelser i alt	0	6.844
Gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter i øvrigt	188.500	188.500
Langfristede gældsforpligtelser i alt	188.500	188.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser	533.775	585.028
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	595.345
Anden gæld	185.372	168.151
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	719.147	1.348.524
Gældsforpligtelser i alt	907.647	1.537.024
Passiver i alt	571.647	1.303.857

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Eventualposter



Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Dette er selskabets andet regnskabsår 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.

	1/7 2015 - 30/6 2016	9/7 2014 - 30/6 2015
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.097.590	614.450
Andre omkostninger til social sikring	30.886	9.157
Personaleomkostninger i øvrigt	5.424	693
	1.133.900	624.300
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	27.452	16.473
Andre finansielle omkostninger	9.591	5.581
	37.043	22.054
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-6.844	6.844
	-6.844	6.844



Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2015	228.117	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>228.117</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>228.117</u>	<u>228.117</u>
Afskrivninger 1. juli 2015	-15.774	0
Årets afskrivninger	<u>-48.983</u>	<u>-15.774</u>
Afskrivninger 30. juni 2016	<u>-64.757</u>	<u>-15.774</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>163.360</u>	<u>212.343</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	-290.011	0
Årets overførte resultat	<u>-95.989</u>	<u>-290.011</u>
	<u>-386.000</u>	<u>-290.011</u>
8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Pr. statusdagen er 180 t.kr. af de likvide beholdninger stillet til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter 189 t.kr.		
9. Eventualposter		
Eventualaktiver		
Selskabet har skattemæssige underskud til fremførsel. Den maksimale skattemæssige værdi heraf andrager ca t.kr. 90. Beløbet er ikke indregnet i balancen, da der er væsentlig usikkerhed forbundet med måling af skatteaktivets værdi.		



Noter

9. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser

Selskabet har pr. 30. juni 2016 huslejeforpligtelse t.kr. 188 svarende til en periode på 16 måneder.

Sambeskatning

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



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Palæo Waterfront 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. Selskabets forrige regnskabsår var også selskabets første regnskabsår omfattende perioden 9. juli 2014 - 30. juni 2015. Der kan derfor ikke foretages en umiddelbar sammenligning af de to perioder i årsrapporten.

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 og lokaler.



Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

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.

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 tilgodehavender

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

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Palæo Waterfront ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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.

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 13:52:30Z

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 14:13:16Z

NEM ID 

Peter Emil Nielsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-573606535112

IP: 152.115.70.214

2016-12-14 14:25:01Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: MABVQ-P4B68-AEEG4-T4MMIB-66IEJ-CFGJB

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>