



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 Hørsholm ApS

Dronningens Tværgade 7, 1302 København K

CVR-nr. 36 09 11 85

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. 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 Hørsholm 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 30. november 2016

Direktion

Peter Emil Nielsen



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Palæo Hørsholm ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Palæo Hørsholm 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Selskabet har endnu ikke opnået tilsagn om de begærede lån til finansiering af driften i det kommende år. Usikkerheden om udfaldet medfører væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Ledelsen har ikke redegjort for de væsentlige usikkerheder, hvilket er i strid med årsregnskabslovens bestemmelser, og vi tager derfor forbehold for de manglende oplysninger.



Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Ledelsen har oplyst, at der forventes at blive indgivet konkursbegæring. Regnskabet burde i overensstemmelse med årsregnskabsloven være udarbejdet under hensyntagen til den forestående afvikling og anvendt regnskabspraksis for indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser ændret i overensstemmelse hermed. Det har ikke været muligt at opføre indvirkningen heraf på årsregnskabet.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke 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.

Det er vores opfattelse at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

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. Som det fremgår af den afkræftende konklusion, er det dog vores opfattelse, at årsregnskabet ikke 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.

København, den 30. november 2016

Christensen Kjarulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Anders Ingemann Hansen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet

Palæo Hørsholm ApS
Dronningens Tværgade 7
1302 København K

CVR-nr.: 36 09 11 85
Stiftet: 17. september 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 480 t.kr. Det ordinære resultat efter skat udgør -448 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet lukket sin restaurant og lejemålet er fraflyttet efter gensidig aftale med udlejer. Det forventes, at selskabet vil blive afviklet i løbet af regnskabsåret 2016/17.



Resultatopgørelse

<u>Note</u>	1/7 2015 - 30/6 2016	17/9 2014 - 30/6 2015
Bruttofortjeneste	479.976	117.229
2 Personaleomkostninger	-663.483	-426.169
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-274.205	-23.124
Resultat før finansielle poster	-457.712	-332.064
Andre finansielle indtægter	31.781	24.697
3 Øvrige finansielle omkostninger	-31.670	-19.719
Resultat før skat	-457.601	-327.086
4 Skat af årets resultat	9.568	-9.568
Årets resultat	-448.033	-336.654
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-448.033	-336.654
Disponeret i alt	-448.033	-336.654



Balance 30. juni

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	25.305	299.510
Materielle anlægsaktiver i alt	25.305	299.510
Andre tilgodehavender	150.450	150.450
Finansielle anlægsaktiver i alt	150.450	150.450
Anlægsaktiver i alt	175.755	449.960
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	147.971	819.012
Andre tilgodehavender	7.029	138.116
Periodeafgrænsningsposter	1.494	1.740
Tilgodehavender i alt	156.494	958.868
Likvide beholdninger	183.472	89.061
Omsætningsaktiver i alt	339.966	1.047.929
Aktiver i alt	515.721	1.497.889



Balance 30. juni

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	50.000	50.000
7 Overført resultat	-784.687	-336.654
Egenkapital i alt	-734.687	-286.654
 Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	0	9.568
Hensatte forpligtelser i alt	0	9.568
 Gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter i øvrigt	188.063	188.063
Langfristede gældsforpligtelser i alt	188.063	188.063
Gæld til pengeinstitutter	35.332	5.944
Leverandører af varer og tjenesteydelser	305.651	358.725
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	578.956
Anden gæld	721.362	643.287
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.062.345	1.586.912
Gældsforpligtelser i alt	1.250.408	1.774.975
 Passiver i alt	 515.721	 1.497.889

8 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

9 **Eventualposter**



Noter

1. Usikkerhed om going concern

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet lukket sin restaurant og lejemålet er fraflyttet efter gensidig aftale med udlejer. Det forventes, at selskabet vil blive afviklet i løbet af regnskabsåret 2016/17.

	1/7 2015 - 30/6 2016	17/9 2014 - 30/6 2015
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	642.615	419.415
Andre omkostninger til social sikring	18.419	6.359
Personaleomkostninger i øvrigt	2.449	395
	663.483	426.169
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	25.356	15.556
Andre finansielle omkostninger	6.314	4.163
	31.670	19.719
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-9.568	9.568
	-9.568	9.568
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2015	322.634	0
Tilgang i årets løb	0	322.634
Kostpris 30. juni 2016	322.634	322.634
Afskrivninger 1. juli 2015	-23.124	0
Årets afskrivninger	-274.205	-23.124
Afskrivninger 30. juni 2016	-297.329	-23.124
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	25.305	299.510



Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	50.000	50.000
	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	-336.654	0
Årets overførte resultat	-448.033	-336.654
	<u>-784.687</u>	<u>-336.654</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pr. statusdagen er 180 t.kr. af de likvide beholdninger stillet til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, 188 t.kr.

9. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har skattemæssige underskud til fremførsel. Den maksimale skattemæssige værdi heraf andrager ca. 170 t.kr. Beløbet er ikke indregnet i balancen, da der er væsentlig usikkerhed forbundet med måling af skatteaktivets værdi.

Eventualforpligtelser

Selskabets tidligere huslejeforpligtelse (906 t.kr. pr. 1. juli 2015) anses af ledelsen for udgået i forbindelse med fraflytning efter gensidig aftale med udlejer.

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 Hørsholm 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 17. september 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 andre 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.



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 Hørsholm 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.

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

2016-12-15 14:38:42Z

NEM ID 

Anders Ingemann Hansen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: CHRISTENSEN KJÆRULFF STATS-AUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:15915641-RID:97239980

IP: 185.118.249.9

2016-12-15 20:13:08Z

NEM ID 

Peter Emil Nielsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-573606535112

IP: 152.115.70.214

2016-12-20 10:43:49Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 7DBT3-KLOFM-PHH3X-ZM4E7-XFGGB-5W88K

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 tidsstempet 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>