



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 Frederiksberg ApS

Dronningens Tværgade 7, 1302 København K

CVR-nr. 36 46 56 46

## 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

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
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 Frederiksberg 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 Frederiksberg ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Palæo Frederiksberg 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 Frederiksberg ApS  
Dronningens Tværgade 7  
1302 København K

CVR-nr.: 36 46 56 46  
Stiftet: 16. december 2014  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016  
2. 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 2.646 t.kr. mod 567 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -195 t.kr. mod -86 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

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

---

<u>Note</u>	1/7 2015 - 30/6 2016	14/12 2014 - 30/6 2015
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>2.645.755</b>	<b>566.810</b>
2 Personaleomkostninger	-2.657.302	-583.840
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-154.221	-28.907
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-165.768</b>	<b>-45.937</b>
Andre finansielle indtægter	13.923	2.375
3 Øvrige finansielle omkostninger	-43.623	-13.753
<b>Resultat før skat</b>	<b>-195.468</b>	<b>-57.315</b>
4 Skat af årets resultat	500	-28.649
<b>Årets resultat</b>	<b>-194.968</b>	<b>-85.964</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-194.968	-85.964
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-194.968</b>	<b>-85.964</b>





## Balance 30. juni

---

### Aktiver

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	583.803	693.609
Materielle anlægsaktiver i alt	583.803	693.609
Andre tilgodehavender	356.700	356.700
Finansielle anlægsaktiver i alt	356.700	356.700
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>940.503</b>	<b>1.050.309</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	41.316	41.316
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	261.317
Andre tilgodehavender	42.812	151.906
Periodeafgrænsningsposter	23.016	20.655
Tilgodehavender i alt	107.144	475.194
Likvide beholdninger	308.204	178.262
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>415.348</b>	<b>653.456</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.355.851</b>	<b>1.703.765</b>



## Balance 30. juni

---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>		
6 Virksomhedskapital	50.000	50.000
7 Overført resultat	-280.932	-85.964
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-230.932</b>	<b>-35.964</b>
 <b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	28.149	28.649
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>28.149</b>	<b>28.649</b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>		
Kreditinstitutter i øvrigt	445.875	445.875
Langfristede gældsforpligtelser i alt	445.875	445.875
Leverandører af varer og tjenesteydelser	218.857	259.487
Gæld til tilknyttede virksomheder	531.299	358.392
Anden gæld	361.615	647.326
Periodeafgrænsningsposter	988	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.112.759	1.265.205
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.558.634</b>	<b>1.711.080</b>
 <b>Passiver i alt</b>	 <b>1.355.851</b>	 <b>1.703.765</b>
 <b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>9 Eventualposter</b>		



## Noter

---

	1/7 2015 - 30/6 2016	14/12 2014 - 30/6 2015
<b>1. Usikkerhed om going concern</b>		
Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Ledelsen fokuserer 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.		
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	2.490.681	565.737
Andre omkostninger til social sikring	28.882	6.570
Personaleomkostninger i øvrigt	137.739	11.533
	<u>2.657.302</u>	<u>583.840</u>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	13.689	4.043
Andre finansielle omkostninger	29.934	9.710
	<u>43.623</u>	<u>13.753</u>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	-500	28.649
	<u>-500</u>	<u>28.649</u>



## Noter

---

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. juli 2015	722.516	0
Tilgang i årets løb	<u>44.415</u>	<u>722.516</u>
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b><u>766.931</u></b>	<b><u>722.516</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-28.907	0
Årets afskrivninger	<u>-154.221</u>	<u>-28.907</u>
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2016</b>	<b><u>-183.128</u></b>	<b><u>-28.907</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b><u>583.803</u></b>	<b><u>693.609</u></b>
<b>6. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
	<b><u>50.000</u></b>	<b><u>50.000</u></b>
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2015	-85.964	0
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-194.968</u>	<u>-85.964</u>
	<b><u>-280.932</u></b>	<b><u>-85.964</u></b>
<b>8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Pr. statusdagen er 140 t.kr. af de likvide beholdninger stillet til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, 466 t.kr.		
<b>9. Eventualposter</b>		
<b>Eventualaktiver</b>		
Selskabet har skattemæssigt underskud t.kr. 363 der ikke er indregnet som skatteaktiv på grund af usikkerhed om hvornår det kan udnyttes.		
<b>Eventualforpligtelser</b>		
Selskabet har pr. 30. juni 2016 huslejeforpligtelse på 2.488 t.kr., svarende til 45 måneder.		



## Noter

---

### 9. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Pen Holding 2011 ApS, CVR-nr. 33588658 som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2014/15 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 Frederiksberg 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.

### 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 Frederiksberg 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 nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.



# 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 13:51:52Z

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 14:10:47Z

NEM ID 

## Peter Emil Nielsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-573606535112

IP: 152.115.70.214

2016-12-14 14:20:51Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: ZK0UD-NJDE6-GG5ZZ-KZ31Z-UHBYC-C1QHY

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](mailto: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>