

**Picadeli ApS**  
Gejlhavegård 15  
6000 Kolding  
CVR-nr. 37240885

## **Årsrapport 2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 16.04.2018

### **Dirigent**

---

Navn: Anders Hviid Klinge

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Picadeli ApS  
Gejlhavegård 15  
6000 Kolding

CVR-nr.: 37240885  
Hjemsted: Kolding  
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

### **Bestyrelse**

David Axel Alf von Laskowski, formand  
Per Erik Mattias Engberg  
Anders Hviid Klinge

### **Direktion**

Anders Hviid Klinge, administrerende direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Egtved Allé 4  
6000 Kolding

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Picadeli ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 16.04.2018

### Direktion

Anders Hviid Klinge  
administrerende direktør

### Bestyrelse

David Axel Alf von Laskowski  
formand

Per Erik Mattias Engberg

Anders Hviid Klinge

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Picadeli ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Picadeli ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 16.04.2018

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Anders Rosendahl Poulsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10843

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er detailhandel med fødevarer i specialforretninger.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 2.829 t.kr., hvorefter egenkapitalen er negativ med 2.356 t.kr. Ledelsen anser resultatet som forventet under hensyntagen til, at der fortsat er investeret i opstart og etablering.

Selskabet har som følge af årets underskud tabt anpartskapitalen og er omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabsloven. Selskabet har indgået en aftale med moderselskabet om fortsat finansiering af selskabets drift og aktiviteter i 2018.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>688.230</b>	<b>233.318</b>
Personaleomkostninger	2	(3.266.643)	(1.739.090)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(101.181)</u>	<u>0</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(2.679.594)</b>	<b>(1.505.772)</b>
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(86.045)	(63.473)
Andre finansielle omkostninger		<u>(63.748)</u>	<u>(7.385)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(2.829.387)</u></b>	<b><u>(1.576.630)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(2.829.387)</u>	<u>(1.576.630)</u>
		<b><u>(2.829.387)</u></b>	<b><u>(1.576.630)</u></b>



**Balance pr. 31.12.2017**

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.969.077	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>5.969.077</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>5.969.077</b>	<b>0</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		3.107	0
<b>Varebeholdninger</b>		<b>3.107</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.980.908	1.629.408
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.169.304	0
Andre tilgodehavender		30.000	5.000
Periodeafgrænsningsposter		138.322	117.708
<b>Tilgodehavender</b>		<b>3.318.534</b>	<b>1.752.116</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.726.556</b>	<b>2.922.893</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>6.048.197</b>	<b>4.675.009</b>
<b>Aktiver</b>		<b>12.017.274</b>	<b>4.675.009</b>

## Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Virksomhedskapital		60.000	50.000
Overkurs ved emission		1.990.000	0
Overført overskud eller underskud		<u>(4.406.017)</u>	<u>(1.576.630)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>(2.356.017)</u></b>	<b><u>(1.526.630)</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		561.328	777.318
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.507.863	4.167.623
Anden gæld		<u>1.304.100</u>	<u>1.256.698</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>14.373.291</u></b>	<b><u>6.201.639</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>14.373.291</u></b>	<b><u>6.201.639</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>12.017.274</u></b>	<b><u>4.675.009</u></b>
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	5		

## Egenkapitaloppgørelse for 2017

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overkurs ved emission kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	50.000	0	(1.576.630)	(1.526.630)
Kapitalforhøjelse	10.000	1.990.000	0	2.000.000
Årets resultat	0	0	(2.829.387)	(2.829.387)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>60.000</b>	<b>1.990.000</b>	<b>(4.406.017)</b>	<b>(2.356.017)</b>

## Noter

### 1. Going concern

Årets resultat blev et underskud på 2.829 t.kr., hvorefter egenkapitalen er negativ med 2.356 t.kr. Ledelsen anser resultatet som forventet under hensyntagen til, at der fortsat er investeret i opstart og etablering.

Selskabet har som følge af årets underskud tabt anpartskapitalen og er omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabsloven. Selskabet har indgået en aftale med moderselskabet om fortsat finansiering af selskabets drift og aktiviteter i 2018.

	<b>2017</b>	<b>2015/16</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	2.594.721	1.372.811
Pensioner	584.785	357.303
Andre omkostninger til social sikring	43.141	8.976
Andre personaleomkostninger	43.996	0
	<b>3.266.643</b>	<b>1.739.090</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>7</b>	<b>2</b>

	<b>2017</b>	<b>2015/16</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	101.181	0
	<b>101.181</b>	<b>0</b>

	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>	
Tilgange	6.070.258
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>6.070.258</b>
Årets afskrivninger	(101.181)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(101.181)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>5.969.077</b>

## Noter

	<b>2017</b>	<b>2015/16</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<b>501.570</b>	<b>607.777</b>

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Manglende sammenlignelighed

Selskabet blev stiftet 19.11.2015 og første regnskabsår forløb sig over perioden 19.11.2015 - 31.12.2016, hvorfor der er manglende sammenlignelighed mellem årets tal og sidste års tal.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Den forventede restværdi efter afsluttet brugstid revurderes løbende.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.