

CULTIVATOR A/S

Avderødvej 27B
2980 Kokkedal

Årsrapport
1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

01/12/2016

Michael Reiersen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

CULTIVATOR A/S

Avderødvej 27B

2980 Kokkedal

Telefonnummer: 70133400

CVR-nr: 12047606

Regnskabsår: 01/07/2015 - 30/06/2016

Revisor

Kreston CM Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

Usserød Kongevej 157

2970 Hørsholm

DK Danmark

CVR-nr: 39463113

P-enhed: 1015815678

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Cultivator A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultat. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kokkedal, den 28/11/2016

Direktion

Claes Niels Hestehave

Bestyrelse

Claes Niels Hestehave

Søren Dyrby

Peter Bastiansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i CULTIVATOR A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CULTIVATOR A/S 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 handlinger 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Hørsholm, 28/11/2016

Michel Hansen
statsautoriseret revisor
Kreston CM Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
CVR: 39463113

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i konsulentbistand og undervisning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

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

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amoriseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste/Bruttotab

I henhold til Selskabslovens §32, har selskabet valgt at undlade at vise nettoomsætningen.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter. Indtægter ved levering af serviceydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelsen. Licens- og royaltindyndtægter indregnes på det tidspunkt, hvor den underliggende transaktion gennemføres.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, evt. reguleringer vedrørende tidligere års skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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:

Driftsmateriel og inventar 3-6 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 10.000 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:

Resultatopgørelsen:

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af eventuel intern avance/tab.

Balancen:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med selskabets negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktiver, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. Det samlede udskudte skatteaktiv kan opgøres til t.kr. 734. Beløbet er skønsmæssigt aktiveret med t.kr. 66, da det først forventes udnyttet inden for en periode af 2 - 10 år.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under gældsforpligtelser, jf. undtagelsesbestemmelserne i Årsregnskabslovens § 48.

Resultatopgørelse 1. jul 2015 - 30. jun 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		8.016.132	9.574.481
Personaleomkostninger	1	-5.810.949	-6.369.979
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-6.300	-9.416
Resultat af ordinær primær drift		2.198.883	3.195.086
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		0	5.368
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		132.350	68.267
Andre finansielle indtægter		6.920	50
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-34.645	-10.054
Andre finansielle omkostninger			-157.095
Ordinært resultat før skat		2.303.508	3.101.622
Skat af årets resultat	2	-513.026	-645.106
Årets resultat		1.790.482	2.456.516
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser		1.400.000	0
Overført resultat		390.482	2.456.516
I alt		1.790.482	2.456.516

Balance 30. juni 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	3	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		408.100	414.400
Materielle anlægsaktiver i alt	4	408.100	414.400
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	161.108
Andre tilgodehavender		16.650	6.600
Finansielle anlægsaktiver i alt	5	16.650	167.708
Anlægsaktiver i alt		424.750	582.108
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.364.662	4.220.806
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.170.910	1.162.428
Udskudte skatteaktiver		66.500	75.000
Andre tilgodehavender		36.452	29.531
Periodeafgrænsningsposter		110.943	188.736
Tilgodehavender i alt		3.749.467	5.676.501
Likvide beholdninger		1.378.588	1.961
Omsætningsaktiver i alt		5.128.055	5.678.462
Aktiver i alt		5.552.805	6.260.570

Balance 30. juni 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.		1.433.000	1.433.000
Overført resultat		428.532	38.050
Egenkapital i alt	6	1.861.532	1.471.050
Hensættelse til udskudt skat	7	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		0	0
Gæld til banker		83.280	1.055.875
Modtagne forudbetalinger fra kunder		20.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		608.604	1.465.946
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		0	167.109
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		1.578.481	1.999.364
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		908	1.226
Periodeafgrænsningsposter		0	100.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.400.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		3.691.273	4.789.520
Gældsforpligtelser i alt		3.691.273	4.789.520
Passiver i alt		5.552.805	6.260.570

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Løn og gager	5.687.825	6.287
Pensionsbidrag	93.285	46
Andre omkostninger til social sikring	29.839	37
PERSONALEOMKOSTNINGER I ALT	5.810.949	6.370

Antal personer beskæftiget i gennemsnit 5.

2. Skat af årets resultat

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Aktuel skat	504.526	84
Ændring af udskudt skat	8.500	561
	513.026	645

3. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	kr.
Kostpris primo	8.657.000
Kostpris ultimo	8.657.000
Afskrivninger primo	-8.657.000
Afskrivninger ultimo	-8.657.000
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30. JUNI 2016	0

4. Materielle anlægsaktiver i alt

	Driftsmateriel og inventar. kr.
Kostpris primo	3.261.430
Tilgang til kostpris	0
Afgang til kostpris	0
Kostpris ultimo	3.261.430
Af- og nedskrivning primo	-2.847.030
Årets afskrivning	-6.300
Tilbageført afskrivning vedr. årets afgang	0
Af- og nedskrivning ultimo	-2.853.330
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30. JUNI 2016	408.100

5. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	6.749.711
Afgang	-6.749.711
Kostpris ultimo	0
Nedskrivninger primo	-6.588.603
Afgang	6.588.603
Nedskrivninger ultimo	0
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30. JUNI 2016	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfattede:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
I/S Christianshusvej 181-193 , Hørsholm	80%	0	0
Cultivator Recruiting A/S , Fredensborg	100%	0	0

Begge virksomheder er likvideret i regnskabsåret.

6. Egenkapital i alt

	1/7 2015	Forslag til årets resultatfordeling	30/6 2016
	kr.	kr.	kr.
Aktiekapital	1.433.000	0	1.433.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	0
Overført resultat	38.050	390.482	428.532
EGENKAPITAL I ALT	1.471.050	390.482	1.861.532

Selskabets aktiekapital er opdelt i aktier á kr. 1 eller multipla heraf. Aktiekapitalen er ikke opdelt i flere klasser.

Der er ikke sket ændring i aktiekapitalen i de seneste 5 år.

7. Hensættelse til udskudt skat

Udskudt skat er aktiveret med kr. 66.500 svarende til 10% af aktivets værdi.

Værdien er baseret på forskellen mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af anlægsaktiver.

8. Oplysning om eventualforpligtelser

Leje- og leasingaftaler:

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med restløbetid i op til 33 mdr. Den årlige leje- og leasingafgift udgør t.kr. 1.101.

Selskabet har stillet bankgaranti stor t.kr. 509 for selskabets lejemål.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

9. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser er behæftet med virksomhedspant t.kr. 5.000 til sikkerhed for kreditfacilitet i banken.

10. Oplysning om ejerskab

Selskabets ansatte ejer indirekte selskabet, hvorfor der vil forekomme de af ansættelsesforhold følgende normale transaktioner mellem selskabet og medarbejdere.

Ejerforhold:

Selskabet ejes 100% af Cultivator Holding A/S, Fredensborg, CVR. nr. 28 85 45 28.