

Cullberg Invest ApS

Himmelbjergvej 64A, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 31 87 63 89

Årsrapport 2019/20

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. september 2020

Dirigent:

.....





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. marts 2019 - 29. februar 2020	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Cullberg Invest ApS for regnskabsåret 1. marts 2019 - 29. februar 2020.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 29. februar 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. marts 2019 - 29. februar 2020.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 21. september 2020

Direktion:

.....
Anders Cullberg
direktør

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Cullberg Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Cullberg Invest ApS for regnskabsåret 1. marts 2019 - 29. februar 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 29. februar 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. marts 2019 - 29. februar 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

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 erklæring

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.

Aarhus, den 21. september 2020
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Peter U. Faurschou
statsaut. revisor
mne34502

Steffen Melin Henriksen
statsaut. revisor
mne42831

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Cullberg Invest ApS
Adresse, postnr., by	Himmelbjergvej 64A, 8600 Silkeborg
CVR-nr.	31 87 63 89
Hjemstedskommune	Silkeborg
Regnskabsår	1. marts 2019 - 29. februar 2020
Direktion	Anders Cullberg, direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er besiddelse af kapitalandele i associerede virksomheder og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på 1.752.035 kr. mod et overskud på 2.035.146 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 29. februar 2020 udviser en egenkapital på 10.287.782 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Fra starten af marts 2020 har ledelsen konstateret, at det verdensomspændende Covid-19 udbrud potentielt vil påvirke virksomhedens resultat og finansielle stilling i 2020. På regnskabsafslægnings tidspunktet er det dog ledelsens vurdering, at driften forventes at forsætte uændret.

Årsregnskab 1. marts 2019 - 29. februar 2020

Resultatopgørelse

Note	kr.	2019/20	2018/19
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	-8.040	132.548
2	Personaleomkostninger	-121.172	-48.157
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-71.903	-71.520
	Resultat før finansielle poster	-201.115	12.871
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.878.166	1.980.606
	Finansielle indtægter	66.727	87.390
	Finansielle omkostninger	-27.243	-37.277
	Resultat før skat	1.716.535	2.043.590
3	Skat af årets resultat	35.500	-8.444
	Årets resultat	1.752.035	2.035.146
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	110.600	108.000
	Overført resultat	1.641.435	1.927.146
		1.752.035	2.035.146

Årsregnskab 1. marts 2019 - 29. februar 2020

Balance

Note	kr.	2019/20	2018/19
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	9.040.047	6.544.517
	Andre investeringsaktiver	191.617	0
		<u>9.231.664</u>	<u>6.544.517</u>
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.517.500	1.517.500
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.455.000	1.455.000
		<u>2.972.500</u>	<u>2.972.500</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>12.204.164</u>	<u>9.517.017</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Udskudte skatteaktiver	48.100	12.600
	Tilgodehavende selskabsskat	8.029	69.081
	Andre tilgodehavender	0	11.097
	Periodeafgrænsningsposter	51.042	64.167
		<u>107.171</u>	<u>156.945</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	48.681	55.885
		<u>48.681</u>	<u>55.885</u>
	Likvide beholdninger	452.432	1.512.197
	Omsætningsaktiver i alt	<u>608.284</u>	<u>1.725.027</u>
	AKTIVER I ALT	<u>12.812.448</u>	<u>11.242.044</u>

Årsregnskab 1. marts 2019 - 29. februar 2020

Balance

Note	kr.	2019/20	2018/19
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	10.052.182	8.410.747
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	110.600	108.000
	Egenkapital i alt	10.287.782	8.643.747
	Gældsforpligtelser		
6	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	2.229.011	2.312.380
		2.229.011	2.312.380
	Kortfristede gældsforpligtelser		
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	83.368	83.256
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.001	15.001
	Skyldig selskabsskat	0	9.944
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	262	4.413
	Anden gæld	197.024	173.303
		295.655	285.917
	Gældsforpligtelser i alt	2.524.666	2.598.297
	PASSIVER I ALT	12.812.448	11.242.044

- 1 Anvendt regnskabspraksis
7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
8 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. marts 2019 - 29. februar 2020

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. marts 2019	125.000	8.410.747	108.000	8.643.747
Overført via resultatdisponering	0	1.641.435	110.600	1.752.035
Udloddet udbytte	0	0	-108.000	-108.000
Egenkapital 29. februar 2020	125.000	10.052.182	110.600	10.287.782

Årsregnskab 1. marts 2019 - 29. februar 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Cullberg Invest ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Lejeindtægter indregnes i nettoomsætning i den periode, som lejen vedrører.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste/ bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	50 år
Andre investeringsaktiver	20 år

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Posten omfatter modtagne udbytter fra associerede virksomheder i det omfang udbyttet ikke overstiger den akkumulerede indtjening i den associerede virksomhed i ejerperioden.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 1. marts 2019 - 29. februar 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i associeret virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Årsregnskab 1. marts 2019 - 29. februar 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kon-torejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til netto realisationsværdien.

Årsregnskab 1. marts 2019 - 29. februar 2020

Noter

kr.	2019/20	2018/19	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	121.172	48.157	
	121.172	48.157	
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	1	1	
3 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	9.944	
Årets regulering af udskudt skat	-35.500	-1.500	
	-35.500	8.444	
4 Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og bygninger	Andre investeringsaktiver	I alt
Kostpris 1. marts 2019	6.650.949	0	6.650.949
Tilgang i årets løb	2.567.050	192.000	2.759.050
Kostpris 29. februar 2020	9.217.999	192.000	9.409.999
Af- og nedskrivninger 1. marts 2019	106.432	0	106.432
Årets afskrivninger	71.520	383	71.903
Af- og nedskrivninger 29. februar 2020	177.952	383	178.335
Regnskabsmæssig værdi 29. februar 2020	9.040.047	191.617	9.231.664
Afskrives over	50 år		
5 Finansielle anlægsaktiver			
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. marts 2019	1.517.500	1.455.000	2.972.500
Kostpris 29. februar 2020	1.517.500	1.455.000	2.972.500
Regnskabsmæssig værdi 29. februar 2020	1.517.500	1.455.000	2.972.500
Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Associerede virksomheder			
Louis Nielsen Ryesgade ApS	ApS	Aarhus	24,00 %

Årsregnskab 1. marts 2019 - 29. februar 2020

Noter

6 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 1.887 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen.

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter forpligtelse på leasing af bil på i alt 17 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 7 måneder.

8 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for virksomhedens gæld til realkreditinstitut er pant i grunde og bygninger for i alt 6.400 t.kr.

Til sikkerhed over for ejerforeninger er der pant i grunde og bygninger for i alt 41 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af grunde og bygninger, hvori der er stillet pant udgør 2.500 t.kr.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Anders Schnedler Bech Cullberg

Direktion

På vegne af: Cullberg Invest ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-366412308030

IP: 80.63.xxx.xxx

2020-09-23 12:01:10Z

NEM ID 

Anders Schnedler Bech Cullberg

Dirigent

På vegne af: Cullberg Invest ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-366412308030

IP: 80.63.xxx.xxx

2020-09-23 12:01:10Z

NEM ID 

Peter Ulrik Faurschou

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:78371490

IP: 145.62.xxx.xxx

2020-09-23 12:59:57Z

NEM ID 

Steffen Melin Henriksen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:82059053

IP: 94.246.xxx.xxx

2020-09-24 10:24:14Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 2GBYY-VK577-Q05M2-1WMI8-PUM35-BN45V

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 tidsstemplet 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>