

CULT A/S
Lægårdsvej 24
8520 Lystrup
CVR-nr. 38669575

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 16.03.2018

Dirigent



Navn: Henrik Næsted Overgaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

CULT A/S
Lægårdsvej 24
8520 Lystrup

CVR-nr.: 38669575
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: +4570207371
Hjemmeside: www.cult.com
E-mail: mail@cult.com

Bestyrelse

Brian Sørensen, formand
Claus Slot Krøyer
Carsten Stokholm Mikkelsen

Direktion

Henrik Næsted Overgaard, direktør

Bank

Nordea
Skt. Clemens Torv 2-6
8000 Aarhus C

Advokat

Bech-Bruun
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for CULT A/S.

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.

Lystrup, den 16.03.2018

Direktion



Henrik Næsted Overgaard
direktør

Bestyrelse



Brian Sørensen
formand



Claus Slot Krøyer



Carsten Stokholm Mikkelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i CULT A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CULT A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er 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.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

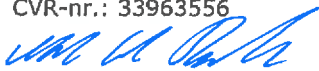
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 16.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Morten Gade Steinmetz

statsautoriseret revisor

MNE-nr. 34145

Ledelsesberetning

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal		
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	31.539	40.915
Driftsresultat	1.749	10.002
Resultat af finansielle poster	(6.688)	(4.413)
Årets resultat	(4.658)	3.352
Samlede aktiver	85.787	102.587
Investeringer i materielle anlægsaktiver	763	1.348
Egenkapital	48.191	71.983
Nøgletal		
Egenkapitalens forrentning (%)	(7,8)	4,7
Soliditetsgrad (%)	56,2	70,2

I henhold til årsregnskabslovens § 128, stk. 4, omfatter opgørelsen af finansielle hoved- og nøgletal kun tallene for 2016 og 2017, som følge af fusionen mellem CULT A/S og CULT World ApS.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er produktion og salg af læskedrikke.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på 4.658 mod et overskud på 3.352 sidste år. Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende, dog som forventet.

Resultatet afspejler de tiltag som er gjort i forhold til den nye strategi, som følger af koncernens plan mod 2020.

Der er i året foretaget fusion mellem Cult A/S og Cult World ApS med Cult A/S som det forststøttende selskab og med regnskabsmæssig virkning pr. 01.01.2017.

Selskabets ledelse har valgt at anvende sammenlægningsmetoden ved opstilling af regnskabet for 2017 efter koncernintern omstrukturering. Årsregnskabet sammenligningstal for 2016 i resultatopgørelse og balance er tilpasset.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat for den kommende periode som er på niveau med tidligere realiseret resultater for koncernen.

Særlige risici

Ledelsen anser selskabets risiko for eksponering for udsving i udenlandsk valuta som værende begrænset, idet det meste samhandel sker i EUR. Herudover er det ledelsens vurdering, at selskabets største risiko kan henføres til politiske beslutninger angående eventuelle ændringer i afgifter mv.

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>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		31.539	40.915
Personaleomkostninger	1	(28.316)	(29.580)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.474)</u>	<u>(1.333)</u>
Driftsresultat		1.749	10.002
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(3.467)	(4.899)
Andre finansielle indtægter	3	606	1.247
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(3.827)</u>	<u>(761)</u>
Resultat før skat		(4.939)	5.589
Skat af årets resultat	5	<u>281</u>	<u>(2.237)</u>
Årets resultat	6	<u>(4.658)</u>	<u>3.352</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.809	2.597
Materielle anlægsaktiver	7	1.809	2.597
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		32	59
Finansielle anlægsaktiver	8	32	59
Anlægsaktiver		1.841	2.656
Råvarer og hjælpematerialer		1.979	4.242
Fremstillede varer og handelsvarer		19.113	23.140
Varebeholdninger		21.092	27.382
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.180	27.668
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		21.474	37.575
Udskudt skat	9	217	97
Andre tilgodehavender		2.275	2.834
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		161	0
Tilgodehavender		54.307	68.174
Likvide beholdninger		8.547	4.375
Omsætningsaktiver		83.946	99.931
Aktiver		85.787	102.587

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	10	505	500
Overført overskud eller underskud		37.686	51.483
Forslag til udbytte for regnskabsåret		10.000	20.000
Egenkapital		<u>48.191</u>	<u>71.983</u>
Bankgæld		251	2.282
Leverandører af varer og tjenesteydelser		26.858	16.986
Skyldig selskabsskat		0	1.779
Anden gæld		10.487	9.557
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>37.596</u>	<u>30.604</u>
Gældsforpligtelser		<u>37.596</u>	<u>30.604</u>
Passiver		<u>85.787</u>	<u>102.587</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	47.741	20.000	68.241
Effekt af virksomhedskøb o.l.	5	3.737	0	3.742
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(20.000)	(20.000)
Valutakursreguleringer	0	866	0	866
Årets resultat	0	(14.658)	10.000	(4.658)
Egenkapital ultimo	505	37.686	10.000	48.191

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	23.890	25.156
Pensioner	2.937	2.874
Andre omkostninger til social sikring	374	333
Andre personaleomkostninger	1.115	1.217
	28.316	29.580
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	48	44
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	3.197	2.964
	3.197	2.964
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.491	1.632
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(17)	(299)
	1.474	1.333
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	552	849
Valutakursreguleringer	54	3
Øvrige finansielle indtægter	0	395
	606	1.247

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	131
Renteomkostninger i øvrigt	341	300
Valutakursreguleringer	10	38
Øvrige finansielle omkostninger	3.476	292
	3.827	761
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(161)	2.306
Ændring af udskudt skat	(120)	(69)
	(281)	2.237
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	10.000	20.000
Overført resultat	(14.658)	(16.648)
	(4.658)	3.352
		Andre
		anlæg,
		drifts-
		materiel og
		inventar
		t.kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		6.894
Tilgange		763
Afgange		(77)
Kostpris ultimo		7.580
Af- og nedskrivninger primo		(4.297)
Årets afskrivninger		(1.491)
Tilbageførsel ved afgange		17
Af- og nedskrivninger ultimo		(5.771)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.809

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	6.116
Valutakursreguleringer	(197)
Tilgange	692
Kostpris ultimo	6.611
Nedskrivninger primo	(6.057)
Valutakursreguleringer	1.063
Afskrivninger på goodwill	(211)
Andel af årets resultat	(3.257)
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	1.883
Nedskrivninger ultimo	(6.579)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	32

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Cult USA ApS	Aarhus, Danmark	ApS	100,0
Cult Norge A/S	Norge	A/S	100,0
Cult USA Inc.	USA	Inc.	100,0
Cult World SA (Pty) Ltd	Sydafrika	LtD	100,0
Cult World Americas S.R.L.	Costa Rica	S.R.L.	100,0

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	217	97
	217	97
Bevægelser i året		
Primo	97	
Indregnet i resultatopgørelsen	120	
Ultimo	217	

10. Virksomhedskapital

Der er i 2017 foretaget en kapitalforhøjelse på 5 t.kr. fra 500 t.kr. til 505 t.kr. Ingen øvrige bevægelser i virksomhedskapitalen de seneste 5 år.

11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser udgør 15.364 t.kr. (2016: 17.045 t.kr.).

Ikke-indregnede lejeforpligtelser omfatter huslejeoplygtelser over for søsterselskabet Cult Real Estate ApS med en resterende kontraktperiode på 69 måneder. Forpligtelse udgør 13.970 t.kr. (2016: 16.079).

Ikke-indregnede leasingforpligtelser omfatter forpligtelser vedrørende operationelle leasingkontrakter på biler, inventar og it-udstyr på i alt 1.394 t.kr. (2016: 966 t.kr.).

12. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med B Invest ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med banker er der stillet virksomhedspant på nom. 25.000 t.kr. i selskabets simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser og varelager. Den regnskabsmæssige værdi udgør pr. 31.12.2017 51.272 t.kr.

Herudover har selskabet stillet øvrige betalingsgarantier for i alt 210 t.kr. overfor enkelte kreditorer.

Noter

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder i øvrigt

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for Nordea A/S mellemværende med koncernselskaberne BEV.CON ApS og Cult Real Estate ApS. Selvskyldnerkautionen er maksimeret til 2.000 t.kr. Mellemværende i disse selskaber udgør 1.186 t.kr. pr. 31.12.2017.

14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

- Bev.Con ApS, Lægårdsvej 24, Lystrup (Aarhus). Besidder bestemmende indflydelse som følge af at de besidder majoriteten af stemmerettighederne.
- B Invest ApS, Lægårdsvej 24, Lystrup (Aarhus). Besidder bestemmende indflydelse som følge af at de besidder majoriteten af stemmerettighederne i BEV.Con ApS.
- Brian Sørensen, Strandhusvej 55, Egå (Aarhus). Besidder bestemmende indflydelse som følge af at han besidder majoriteten af stemmerettighederne B Invest ApS.

15. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

- B Invest ApS, CVR-nr. 26403464, Lægårdsvej 24, Lystrup (Aarhus).

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Manglende sammenlignelighed

Der er i året foretaget fusion mellem Cult A/S og Cult World ApS med Cult A/S som det fortsættende selskab og med regnskabsmæssig virkning pr. 01.01.2017.

Selskabets ledelse har valgt at anvende sammenlægningsmetoden ved opstilling af regnskabet for 2017 efter koncernintern omstrukturering. Årsregnskabet sammenligningstal for 2016 i resultatopgørelse og balance er tilpasset.

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.

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de ny tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

For koncerninterne sammenslutninger anvendes sammenlægningsmetoden, hvilket indebærer, at årsrapporterne sammenlægges, som om virksomhederne havde været sammenlagt fra og med den tidligste regn-

Anvendt regnskabspraksis

skabsperiode, der indgår i regnskabet. Forskellen mellem det beløb, der vederlægges som virksomhedskapital samt eventuel overkurs med tillæg af et eventuelt kontant vederlag og den regnskabsmæssige indre værdi i dattervirksomheden tillægges henholdsvis fratrækkes på tydeligt vis de reserver, der kan anvendes til at dække underskud.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, 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. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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.

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 og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og

Anvendt regnskabspraksis

gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med dets modervirksomhed og dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

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
Indretning af lejede lokaler	3 år

Anvendt regnskabspraksis

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi 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.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

Der er i henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, da denne indgår i koncernregnskabet for B Invest ApS.