

# CULT Production & Distribution ApS

Lægårdsvej 24, 8520 Lystrup

CVR-nr. 32 77 05 41



## Årsrapport for 2014

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 27. maj 2015

Som dirigent:

.....  
Lars Klausen



Building a better  
working world

## Indholdsfortegnelse

<b>Ledelsesberetning</b>	<b>1</b>
Oplysninger om selskabet	1
Beretning	2
<b>Ledespåtegning</b>	<b>3</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>4</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	9
Personaleomkostninger	12
Finansielle indtægter	12
Finansielle omkostninger	12
Skat af årets resultat	12
Materielle anlægsaktiver	13
Anpartskapital	13
Sikkerhedsstillelser	13
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	14
Nærtstående parter	14

### Oplysninger om selskabet

Navn	CULT Production & Distribution ApS
Adresse, postnr., by	Lægårdsvej 24, 8520 Lystrup
CVR-nr.	32 77 05 41
Stiftet	1. januar 2010
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Lars Klausen
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8000 Aarhus C Telefon 73 23 30 00 Telefax 72 29 30 30
Bankforbindelser	Nordea Sydbank
Advokat	Bech-Bruun

## Beretning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er varetagelse af produktion, logistik og distribution for selskaber i CULT-koncernen samt Private Label kunder og substituerende virksomheder samt dertil knyttet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et overskud på t.kr. 1.977 mod t.kr. 2.591 sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på t.kr. 11.493.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for CULT Production & Distribution ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 27. maj 2015

Direktionen:

.....  
Lars Klausen

### Til kapitalejerne i CULT Production & Distribution ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CULT Production & Distribution ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 en 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 en 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. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### 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.

Aarhus, den 27. maj 2015  
**ERNST & YOUNG**  
Godkendt Revisionspartnerselskab

Steen Skorstengaard  
statsaut. revisor

Lars Kruse  
statsaut. revisor

## Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2014 t.kr.	2013 t.kr.
<b>Bruttoresultat</b>	<b>2.955</b>	<b>3.777</b>
2 Personaleomkostninger	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>-52</u>	<u>-62</u>
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>2.903</b>	<b>3.715</b>
3 Finansielle indtægter	11	6
4 Finansielle omkostninger	<u>-285</u>	<u>-220</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.629</b>	<b>3.501</b>
5 Skat af årets resultat	<u>-652</u>	<u>-910</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>1.977</u></b>	<b><u>2.591</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	<u>1.977</u>	<u>2.591</u>
	<b><u>1.977</u></b>	<b><u>2.591</u></b>

## Balance pr. 31. december

Note	2014 t.kr.	2013 t.kr.
<b>Aktiver</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	52
6 <b>Materielle anlægsaktiver</b>	0	52
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	0	52
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	2.221	3.503
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	15.832	14.369
<b>Varebeholdninger</b>	18.053	17.872
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	684	126
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.697	450
Udsudte skatteaktiver	13	6
Andre tilgodehavender	0	2.848
<b>Tilgodehavender</b>	3.394	3.430
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	21.447	21.302
<b>Aktiver i alt</b>	21.447	21.354

Balance pr. 31. december

Note	2014 t.kr.	2013 t.kr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
7 Anpartskapital	125	125
Overført resultat	<u>11.368</u>	<u>9.391</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<u><b>11.493</b></u>	<u><b>9.516</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til banker	313	325
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.845	2.368
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.217	8.232
Anden gæld	<u>2.579</u>	<u>913</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<u><b>9.954</b></u>	<u><b>11.838</b></u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u><b>9.954</b></u>	<u><b>11.838</b></u>
<b>Passiver i alt</b>	<u><u><b>21.447</b></u></u>	<u><u><b>21.354</b></u></u>

## Egenkapitaloppørelse

(t.kr.)	<u>Anpartskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2014	125	9.391	9.516
Årets resultat, jf. resultatdisponering		<u>1.977</u>	<u>1.977</u>
<b>Egenkapital pr. 31/12 2014</b>	<b><u>125</u></b>	<b><u>11.368</u></b>	<b><u>11.493</u></b>

## 1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CULT Production & Distribution ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoen overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter mv. opkrævet på vegne af tredjemand.

#### Bruttoresultat

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsgrundlaget udgør kostprisen.

Aktivernes forventede brugstid udgør:

	<u>Brugstid (år)</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3

## 1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

### 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.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

### 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.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

#### Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Indestående på koncernens cash-pool ordning anses som følge af ordningens karakter ikke som likvide beholdninger, men indgår i regnskabsposten tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

#### Egenkapital

##### Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

## 1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### Selskabsskat

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

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

**2. Personalemkostninger**

Selskabet har ingen ansatte.

	2014 t.kr.	2013 t.kr.
<b>3. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>11</u>	<u>6</u>
	<u><b>11</b></u>	<u><b>6</b></u>
<b>4. Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	143	102
Andre finansielle omkostninger	<u>142</u>	<u>118</u>
	<u><b>285</b></u>	<u><b>220</b></u>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	659	899
Årets regulering af udskudt skat	-7	-8
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>19</u>
	<u><b>652</b></u>	<u><b>910</b></u>

Beregnet skat af årets resultat indeholder betalt skatterefusion mellem sambeskattede selskaber på t.kr. 659.



	<u>31/12 2014</u> t.kr.	<u>31/12 2013</u> t.kr.
<b>9. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Eventualforpligtelser overfor modervirksomhed og dennes øvrige dattervirksomheder:</b>		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>17.078</u>	<u>0</u>
	<u><b>17.078</b></u>	<u><b>0</b></u>

Kautions- og garantiforpligtelser består af en kautionsforpligtelse for et bankengagement i en søstervirksomhed. Kautionsforpligtelsen udgør maksimalt t.kr. 17.078.

**Andre eventualforpligtelser:**

Kautions- og garantiforpligtelser	<u>582</u>	<u>583</u>
	<u><b>582</b></u>	<u><b>583</b></u>

Andre eventualforpligtelser omfatter betalingsgarantier.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet B Invest ApS som administrationselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

**10. Nærtstående parter**

Oplysning om koncernregnskaber:

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
B Invest ApS	Aarhus, Danmark	Erhvervsstyrelsen

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Bev.Con ApS	Aarhus, Danmark