



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 914 724 090
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CULINAE AS
Forretningsadresse: Nytorvet 1
4550 FARSUND

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2017 - 31.12.2017

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Svein Bjarne Nesbø
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 05.09.2018

Grunnlag for avgivelse

År 2017: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2016: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2017

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 27.07.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		7 261 341	4 943 745
Annen driftsinntekt			
Sum inntekter		7 261 342	4 943 745
Kostnader			
Varekostnad		3 787 979	1 656 633
Lønnskostnad	1	1 303 411	1 039 130
Annen driftskostnad	1	1 552 397	1 612 084
Sum kostnader		6 643 787	4 307 848
Driftsresultat		617 555	635 898
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt			74
Annen finansinntekt		1 800	
Sum finansinntekter		1 800	74
Annen rentekostnad		55	49
Annen finanskostnad		62 449	476 185
Sum finanskostnader		62 504	476 234
Netto finans		-60 704	-476 160
Ordinært resultat før skattekostnad		556 850	159 737
Skattekostnad på ordinært resultat	2	173 828	-434 700
Ordinært resultat etter skattekostnad		383 022	594 437
Årsresultat		383 022	594 437
Årsresultat etter minoritetsinteresser		383 022	594 437
Totalresultat		383 022	594 437
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Udekket tap		383 022	594 437
Sum overføringer og disponeringer	4	383 022	594 437



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	2	260 872	434 700
Sum immaterielle eiendeler		260 872	434 700
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	5	1 494 946	585 627
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	5		
Sum finansielle anleggsmidler		1 494 946	585 627
Sum anleggsmidler		1 755 818	1 020 327
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		185 465	297 666
Sum varer		185 465	297 666
Fordringer			
Kundefordringer		452 581	825 148
Andre fordringer		403 153	1 315
Konsernfordringer	5		
Sum fordringer		855 733	826 463
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		371 223	684 109
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		371 223	684 109
Sum omløpsmidler		1 412 422	1 808 238
SUM EIENDELER		3 168 240	2 828 565

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	3, 4	30 000	30 000
Overkurs	4		
Sum innskutt egenkapital		30 000	30 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4		
Udekket tap	4	1 500 125	1 883 147
Sum opptjent egenkapital		-1 500 125	-1 883 147
Sum egenkapital		-1 470 125	-1 853 147
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	2		
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	5		
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		3 218 963	3 948 837
Betalbar skatt	2		
Skyldige offentlige avgifter		296 604	418 170
Utbytte	4		
Kortsiktig konserngjeld	5		
Annen kortsiktig gjeld		1 122 798	314 705
Sum kortsiktig gjeld		4 638 364	4 681 712
Sum gjeld		4 638 364	4 681 712
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		3 168 240	2 828 565



Årsregnskap 2017
Culinae AS

Organisasjonsnr: 914 724 090



Resultatregnskap

Culinae AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2017	2016
Salgsinntekt		7 261 341	4 943 745
Sum driftsinntekter		7 261 342	4 943 745
Varekostnad		3 787 979	1 656 633
Lønnskostnad	1	1 303 411	1 039 130
Annen driftskostnad	1	1 552 397	1 612 084
Sum driftskostnader		6 643 787	4 307 848
Driftsresultat		617 555	635 898
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		0	74
Annen finansinntekt		1 800	0
Annen rentekostnad		55	49
Annen finanskostnad		62 449	476 185
Resultat av finansposter		-60 704	-476 160
Ordinært resultat før skattekostnad		556 850	159 737
Skattekostnad på ordinært resultat	2	173 828	-434 700
Årsresultat		383 022	594 437
Overføringer			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		383 022	594 437
Sum overføringer	4	383 022	594 437




Balanse
Culinae AS

Eiendeler	Note	2017	2016
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	2	260 872	434 700
Sum immaterielle eiendeler		260 872	434 700
Lån til foretak i samme konsern	5	1 494 946	585 627
Sum finansielle anleggsmidler		1 494 946	585 627
Sum anleggsmidler		1 755 818	1 020 327
Omløpsmidler			
<i>Varer</i>			
Lager av varer og annen beholdning		185 465	297 666
Sum varer		185 465	297 666
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer		452 581	825 148
Andre kortsiktige fordringer		403 153	1 315
Sum fordringer		855 733	826 463
<i>Bankinnskudd, kontanter o.l</i>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		371 223	684 109
Sum bankinnskudd, kontanter o.l		371 223	684 109
Sum omløpsmidler		1 412 422	1 808 238
Sum eiendeler		3 168 240	2 828 565

**Balanse**
Culinae AS

	Note	2017	2016
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	3, 4	30 000	30 000
Sum innskutt egenkapital		<u>30 000</u>	<u>30 000</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Udekket tap	4	-1 500 125	-1 883 147
Sum opptjent egenkapital		<u>-1 500 125</u>	<u>-1 883 147</u>
Sum egenkapital		<u>-1 470 125</u>	<u>-1 853 147</u>
Gjeld			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		3 218 963	3 948 837
Skyldig offentlige avgifter		296 604	418 170
Annen kortsiktig gjeld		1 122 798	314 705
Sum kortsiktig gjeld		<u>4 638 364</u>	<u>4 681 712</u>
Sum gjeld		<u>4 638 364</u>	<u>4 681 712</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>3 168 240</u>	<u>2 828 565</u>

Farsund, 05.09.2018
Styret i Culinae AS
Ida-Kamilla Eri Nesbø
styreleder



Noter til regnskapet 2017

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen.

Salgsinntekter

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og andre avslag.

Salg av varer inntektsføres når risiko og kontroll i all hovedsak er overført kjøperen. Med risiko menes eiendelens gevinst og tapspotensiale mens kontroll defineres som beslutnings og råderett. Erfaringstall anvendes for å estimere og regnskapsføre avsetninger for kvantumsrabatter og retur på salgstidspunktet.

Salg av tjenester inntektsføres etter hvert som de er levert.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Enkelte poster er vurdert etter andre regler. Postene det gjelder vil være blant de postene som omhandles nedenfor.

Varer

Lager av innkjøpte varer er vurdert til det laveste av anskaffelseskost etter FIFO-prinsippet, og netto salgsverdi. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning vurderes til variabel tilvirkningskost.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning for tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Pensjoner

Premier til innskuddsbasert pensjonsordning organisert gjennom livsforsikringsselskap kostnadsføres den perioden innskuddet gjelder og inngår blant lønnskostnader i resultatregnskapet. Forpliktelser eller pensjonsmidler knyttet til kollektiv forsikret pensjonsordning balanseføres ikke.

Skatt

Skatteskostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med 23 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.



Noter til regnskapet 2017

Note 1 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm

Lønnskostnader	2017	2016
Lønninger	1 110 095	910 719
Arbeidsgiveravgift	191 804	128 411
Sum	1 301 900	1 039 130

Gjennomsnittlig antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret 1

Ytelser til ledende personer	Styret
Lønn	186 000
Pensjonsutgifter	0
Styrehonorar	0
Annen godtgjørelse	0
Sum	186 000

Det er ved årets slutt ikke lån til nærstående som er i strid med lovverket.

OTP

Selskapet faller utenfor regelverket om tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller derfor kravene i denne lov.

Revisor

Kostnadsført honorar til revisor for 2017 utgjør kr 130 040,- eksl.mva.

Lovpålagt revisjon	38 040
Andre tjenester	92 000
Sum honorar til revisor	130 040

Skattetrekk

Selskapet har ikke benyttet skattetrekkkontoer iht lovens krav.

Note 2 Skatt

Årets skattekostnad	2017	2016
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	173 828	-434 700
Skattekostnad ordinært resultat	173 828	-434 700
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	556 850	159 737
Permanente forskjeller	120 000	0
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	-676 850	-159 737
Skattepliktig inntekt	0	0



Noter til regnskapet 2017

Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	2017	2016	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-1 134 226	-1 811 076	-676 850
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-1 134 226	-1 811 076	-676 850
Utsatt skattefordel (23 % / 24 %)	-260 872	-434 658	-173 786

Note 3 Antall aksjer, aksjeeiere

Aksjekapital	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	100	300	30 000

Aksjekapitalen eies av følgende aksjonærer:

Aksjonærer:	Antall aksjer	Eierandel
ITS Holding AS Styreleder	100	100 %

Selskapet har en aksjeklasse og alle aksjer har lik stemmerett.

Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Udekket tap	Sum egenkapital
Pr. 01.01	30 000	-1 883 147	-1 853 147
Årets resultat		383 022	383 022
Pr 31.12	30 000	-1 500 125	-1 470 125

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Styret er klar over at egenkapitalen er tapt. Det er styrets oppfatning at selskapet vil gå med bedre resultat og inntjening de neste årene, slik at egenkapitalen på sikt kan restitueres.



Noter til regnskapet 2017

Note 5 Mellomværende med selskap i samme konsern

<u>Fordringer</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mellomregning ITS Holding AS	994 477	301 469
Mellomregning ITS Nytorvet 1 AS	500 469	284 158



BDO AS
Hollendergata 3
4514 Mandal

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Culinae AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Culinae AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vesentlig usikkerhet knyttet til fortsatt drift

Selskapet opplyser i note 4 at selskapets kortsiktige gjeld pr 31.12.2017 oversteg dets samlede eiendeler med 1470 125. Disse forholdene og andre omstendigheter som er beskrevet i note 4, indikerer at det foreligger en vesentlig usikkerhet som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dette forholdet har ingen betydning for vår konklusjon om årsregnskapet.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet



Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.



Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon med forbehold om registrering og dokumentasjon

Selskapets interne kontroll har gjennom året vært mangelfull på en rekke vesentlige punkter. Dette har medført at vi ikke har kunnet gjennomføre de revisjonshandlingene vi hadde sett nødvendige for å bekrefte at årsregnskapet ikke inneholder vesentlige feil eller mangler.

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen, med unntak av virkningene av forholdet som er omtalt i avsnittet ovenfor, har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Andre forhold

Selskapets årsregnskap er avlagt etter utløpet av lovens frist for avleggelse av årsregnskap.

Denne beretning erstatter tidligere avgitt beretning, datert 10.07. 2018, som ble avgitt ved utløpet av lovens frist for avholdelse av generalforsamling. Fullstendig årsregnskap var på dette tidspunkt ikke avgitt av styret og daglig leder.

Selskapet har ikke behandlet skattetrekkmidler i samsvar med bestemmelsene i skattebetalingsloven § 5-12.

Det antas at egenkapitalen er lavere enn forsvarlig ut fra risikoen ved og omfanget av virksomheten i selskapet. Styret har ikke oppfylt sin plikt etter aksjeloven § 3-5.

Mandal, 5. september 2018
BDO AS



Thor Ståle Hansen
Registrert revisor

Uavhengig revisors beretning 2017 Culinae AS - Side 3 av 3

BDO AS, et norsk aksjeselskap, er deltaker i BDO International Limited, et engelsk selskap med begrenset ansvar, og er en del av det internasjonale nettverket BDO, som består av uavhengige selskaper i de enkelte land. Foretaksregisteret: NO 993 606 650 MVA.