

# **Årsrapport for 2015**

01.01.15 - 31.12.15  
(17. regnskabsår.)

## **Cortwell Holding ApS**

Gattensmindevej 4  
9670 Løgstør

CVR-nr. 24 22 38 41

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. januar 2016.

Dirigent: \_\_\_\_\_  
Leon Cortsen

# Indholdsfortegnelse

---

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Noter til årsrapporten	12

# Ledelsespåtegning

---

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Cortwell Holding ApS .

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løgstør, den 27. januar 2016.

## **Direktion**

Leon Cortsen

# Selskabsoplysninger

---

Til kapitalejerne i Cortwell Holding ApS

## Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Cortwell Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang på årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har den 31. december 2015 et tilgodehavende på 5 tkr. hos en aktionær. Selskabets udlån er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Løgstør, den 27. januar 2016

**Revisionskontoret Iversen & Hedegaard**  
**Registreret revisionsfirma**

Jens H. Hedegaard  
Registreret revisor

# Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Cortwell Holding ApS  
Gattensmindevej 4  
9670 Løgstør

Telefon: 20 21 54 56

CVR-nr.: 24 22 38 41

Stiftet: 1999

Hjemstedskommune: Vesthimmerland

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Leon Cortsen

**Revisor**

Revisionskontoret Iversen & Hedegaard  
Registreret revisionsfirma  
Sønderport 52  
9670 Løgstør

**Pengeinstitut**

Nordea Erhvervscenter Nord  
Prinsensgade 15  
9000 Aalborg

**Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes 27. januar 2016 på selskabets adresse.

# Ledelsesberetning

---

## **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter omfatter investering i fast ejendom samt formuepleje i øvrigt.

## **Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets ejendom i Rønbjerg har stået tom det meste af året.

Primo 2016 er ejendommen igen fuldt udlejet. Ejendommen er ligeledes sat til salg.

## **Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil forrykke vurderingen af virksomhedens forhold.

## **Den forventede udvikling**

Ledelsen forventer også et positivt resultat i 2016.

# Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Cortwell Holding ApS for 2015 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er den samme som sidste år.

Den anvendte regnskabspraksis er i hovedtræk følgende:

## **Generelt om indregning og måling**

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 ressourcer 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 amortiseret 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **RESULTATOPGØRELSEN**

### **Handelsvirksomhed**

Bruttofortjenesten er en sammendragning af nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, nedskrivning af tilgodehavender mv.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og –omkostninger, udbytte fra børsnoterede aktier, kursgevinster på værdipapirer samt rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

### **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat omfatter årets skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 24,5.

Ændring i udskudt skat som følge af ændret selskabsskat fra 24,5 pct. til 23,5 pct. indregnes i resultatopgørelsen.

# Anvendt regnskabspraksis

---

## BALANCEN

### Goodwill

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

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Afskrivningerne indregnes i resultatopgørelsen under posten "Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver".

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg indregnes i resultatopgørelsen under posten "Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver".

### Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til nominel værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til kostpris.

### Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet).

### Hensatte forpligtelser

Udskudt skat på aktiver og forpligtelser indregnes som en hensat forpligtelse. Udskudt skat måles til nettorealisationseværdi og beregnes som 23,5 pct. af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle på aktiver, hvorpå der ikke er skattemæssig afskrivningsret, f.eks. kontorbygninger. Udskudt skat måles på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen i de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler.

### Selskabsskat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### **Øvrig gæld**

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

# Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	Note
	Hele kr.	1.000 kr.	
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>225.777</b>	<b>122</b>	
Personaleomkostninger	0	0	
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	31.086	56	
<b>Ordinært resultat før finansielle poster</b>	<b>194.691</b>	<b>66</b>	
Andre finansielle indtægter	142	45	
Andre finansielle omkostninger	16.365	60	
<b>Resultat før skat</b>	<b>178.468</b>	<b>51</b>	
Skat af årets resultat	47.497	-12	1
<b>Årets resultat</b>	<b>130.971</b>	<b>63</b>	
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført fra tidligere år	2.985.821	3.003	
Årets resultat	130.971	63	
<b>Til disposition</b>	<b>3.116.792</b>	<b>3.066</b>	
Udbytte for regnskabsåret	100.000	80	
Overført til næste år	3.016.792	2.986	
<b>Disponeret i alt</b>	<b>3.116.792</b>	<b>3.066</b>	

## Balance 31. december

---

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	Note
	Hele kr.	1.000 kr.	
<b>Aktiver</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Grunde og bygninger	3.288.801	3.320	
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>3.288.801</u>	<u>3.320</u>	2
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>3.288.801</u>	<u>3.320</u>	
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavende selskabsskat	0	8	
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	4.883	5	
Periodeafgrænsningsposter	5.160	5	
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>10.043</u>	<u>18</u>	
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele	500.962	501	
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<u>500.962</u>	<u>501</u>	
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>511.005</u>	<u>519</u>	
<b>Aktiver i alt</b>	<u>3.799.806</u>	<u>3.839</u>	

## Balance 31. december

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	Note
	Hele kr.	1.000 kr.	
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Selskabskapital	126.000	126	
Overført resultat	3.016.792	2.986	
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.142.792</b>	<b>3.112</b>	3
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelse til udskudt skat	176.000	157	
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>176.000</b>	<b>157</b>	
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kreditinstitutter i øvrigt	246.880	390	
Selskabsskat	25.599	0	
Anden gæld	108.534	100	
Udbytte for regnskabsåret	100.000	80	
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>481.014</b>	<b>570</b>	
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>481.014</b>	<b>570</b>	
<b>Passiver i alt</b>	<b>3.799.806</b>	<b>3.839</b>	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			4
Eventualposter m.v.			5
Ejerforhold			6

# Noter til årsrapporten

1	Skat af årets resultat	2015	2014
		Hele kr.	1.000 kr.
	Skat af årets resultat	28.497	0
	Udskudt skat af årets resultat	19.000	-12
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>47.497</b>	<b>-12</b>

2	Materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger	Andre anl., driftsmatr. og inventar
		Hele kr.	Hele kr.
	Kostpris primo	3.382.059	93.190
	<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.382.059</b>	<b>93.190</b>
	Af- og nedskrivninger, primo	62.172	93.190
	Årets af- og nedskrivninger	31.086	0
	<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<b>93.258</b>	<b>93.190</b>
	<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<b>3.288.801</b>	<b>0</b>

3	Egenkapital	Selskabs-kapital	Overført resultat	I alt
		Hele kr.	Hele kr.	Hele kr.
	Saldo primo	126.000	2.985.821	3.111.821
	Årets resultat	0	30.971	30.971
	<b>Saldo ultimo</b>	<b>126.000</b>	<b>3.016.792</b>	<b>3.142.792</b>

## 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut m.v. er der afgivet ejerpantebrev på t.kr. 1.075 i ejendommen Limfjordsvej 30, Løgstør, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør t.kr. 2.059.

## 5 Eventualposter m.v.

Ingen.

### 6 Ejerforhold

#### **Ejerforhold**

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen: Leon Cortsen (50%), Hans Welling A/S (50%)