



Cortex Investment ApS

Bregnevej 12
4652 Hårlev

CVR-nr. 26763797

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 06-06-2019

Holger Schultz
Dirigent

Bent Pedersen, registreret revisor FSR

**Råmosevej 11 A, 4672 Klippinge
Industrivej 2, 4683 Rønnede**

**Tlf. 56 57 95 47 · Fax 56 57 95 49
info@bprevision.dk · www.bprevision.dk
Sikker mail: sikkerpost@bprevision.dk**

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Cortex Investment ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018 for Cortex Investment ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hårlev, den 06-06-2019

Direktion

Holger Aage Schultz
Direktør

Bestyrelse

Holger Aage Schultz

Jesper Sørensen

Flemming Nielsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Cortex Investment ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Cortex Investment ApS for regnskabsåret 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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. 31-12-2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018 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". 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 bevis 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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Klippinge, den 06-06-2019

bp-revision, registrerede revisorer
godkendt revisionsfirma
CVR-nr. 15735376

Bent Pedersen
Registreret revisor
mne10769

Cortex Investment ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Cortex Investment ApS Bregnevej 12 4652 Hårlev
CVR-nr.	26763797
Stiftelsesdato	04-09-2002
Hjemsted	Stevns
Regnskabsår	01-01-2018 - 31-12-2018
Bestyrelse	Holger Aage Schultz, Direktør Jesper Sørensen Flemming Nielsen
Direktion	Holger Aage Schultz, Direktør
Revisor	bp-revision, registrerede revisorer godkendt revisionsfirma Råmosevej 11 A 4672 Klippinge CVR-nr.: 15735376

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at eje kapitalandele i andre selskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018 udviser et resultat på kr. 1.181.369, og selskabets balance pr. 31-12-2018 udviser en balancesum på kr. 4.270.279, og en egenkapital på kr. 1.963.487.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Cortex Investment ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomheden aflægger årsrapport efter regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skatteaktiver måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		-12.812	-12.500
Driftsresultat		<u>-12.812</u>	<u>-12.500</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		1.210.313	89.386
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		48.406	24.333
Finansielle omkostninger	1	<u>-72.497</u>	<u>0</u>
Resultat før skat		1.173.410	101.219
Skat af årets resultat	2	<u>7.959</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>1.181.369</u>	<u>101.219</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.259.536	77.663
Overført resultat		<u>-78.167</u>	<u>23.556</u>
Resultatdisponering		<u>1.181.369</u>	<u>101.219</u>

Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3, 4	477.840	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	4, 5	1.947.763	1.611.378
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.425.603</u>	<u>1.611.378</u>
Anlægsaktiver		<u>2.425.603</u>	<u>1.611.378</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.258.565	814.071
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	60.000
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		126.720	0
Tilgodehavender		<u>1.385.285</u>	<u>874.071</u>
Likvide beholdninger		<u>459.391</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.844.676</u>	<u>874.071</u>
Aktiver		<u>4.270.279</u>	<u>2.485.449</u>

Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	6	126.000	126.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7	1.836.103	576.567
Overført resultat	8	1.384	79.551
Egenkapital		<u>1.963.487</u>	<u>782.118</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.000	11.000
Gæld til associerede virksomheder		2.176.347	1.692.331
Selskabsskat		25.104	0
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		94.341	0
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.306.792</u>	<u>1.703.331</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.306.792</u>	<u>1.703.331</u>
Passiver		<u>4.270.279</u>	<u>2.485.449</u>
Eventualforpligtelser	9		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	10		
Udskudte skatteaktiver og forpligtelser	11		

Noter

	2018	2017		
1. Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	3.233	0		
Andre finansielle omkostninger	69.264	0		
Finansielle omkostninger i alt	<u>72.497</u>	<u>0</u>		
2. Skat af årets resultat				
Skat af ordinært resultat	-7.959	0		
Skat af årets resultat i alt	<u>-7.959</u>	<u>0</u>		
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	162.500	125.000		
Tilgang i årets løb	0	37.500		
Kostpris ultimo	<u>162.500</u>	<u>162.500</u>		
Opskrivninger primo	-162.500	-125.000		
Årets resultat	718.619	-80.607		
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-240.779	43.107		
Opskrivninger ultimo	<u>315.340</u>	<u>-162.500</u>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>477.840</u>	<u>0</u>		
<i>Årets resultat kan specificeres således:</i>				
Cortex Membran ApS	783.682	-31.384		
Hammerholmen 22 ApS	-65.063	-49.223		
	<u>718.619</u>	<u>-80.607</u>		
<i>Regnskabsmæssig værdi sammensætter sig således:</i>				
Cortex Membran ApS	477.840	-305.842		
Hammerholmen 22 ApS	-76.787	-11.723		
	<u>401.053</u>	<u>-317.565</u>		
4. Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder				
<i>Tilknyttede virksomheder</i>				
Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Cortex Membran ApS	København	100,00	477.840	783.682
Hammerholmen 22 ApS	København	75,00	-102.382	-86.751
			<u>375.458</u>	<u>696.931</u>
<i>Associerede virksomheder</i>				
Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
All-Tech ApS	København	50,00	1.907.695	299.499
Amager Strandvej 18 ApS	København	38,00	2.615.566	491.144
			<u>4.523.261</u>	<u>790.643</u>

Noter

	2018	2017
5. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	464.500	464.500
Kostpris ultimo	<u>464.500</u>	<u>464.500</u>
Opskrivninger primo	1.146.878	898.363
Årets resultat	336.385	248.515
Opskrivninger ultimo	<u>1.483.263</u>	<u>1.146.878</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.947.763</u>	<u>1.611.378</u>
<i>Årets resultat kan specificeres således:</i>		
All-Tech ApS	149.750	199.493
Amager Strandvej 18 ApS	186.635	49.022
	<u>336.385</u>	<u>248.515</u>
<i>Regnskabsmæssig værdi sammensætter sig således:</i>		
All-Tech ApS	953.848	804.098
Amager Strandvej ApS	993.915	807.280
	<u>1.947.763</u>	<u>1.611.378</u>
6. Virksomhedskapital		
Saldo primo	126.000	126.000
Saldo ultimo	<u>126.000</u>	<u>126.000</u>
Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.		
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Saldo primo	576.567	498.904
Årets tilgang	1.259.536	77.663
Saldo ultimo	<u>1.836.103</u>	<u>576.567</u>
8. Overført resultat		
Saldo primo	79.551	55.995
Årets tilgang	-78.167	23.556
Saldo ultimo	<u>1.384</u>	<u>79.551</u>

Noter

2018

2017

9. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Cortex Investment ApS, der er administrationselskab i sambeskatningen.

De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter udgør t.kr. 25 pr. 31. december 2018. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

10. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

11. Udskudte skatteaktiver og forpligtelser

Selskabet har et ikke aktiveret skattemæssigt underskud på t.kr. 157. Skatteværdien heraf udgør t.kr. 34.