



## Cortex Membran ApS

Bregnevej 12  
Himlingøje  
4652 Hårlev

CVR-nr. 28325118

## Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 15-06-2017

---

Flemming Nielsen  
Dirigent

Bent Pedersen, registreret revisor  
Råmosevej 11 A, 4672 Klippinge  
Tlf. 56 57 95 47 • Fax 56 57 95 49  
bprevision@mail.dk • www.bp-revision.dk

## Indholdsfortegnelse

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

Cortex Membran ApS

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016 for Cortex Membran 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. 31-12-2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hårlev, den 12-06-2017

Direktion

Holger Schultz  
Direktør

Flemming Nielsen  
Direktør

Jørn Rosenørn Herup  
Direktør

Mads Bech Pedersen  
Direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Cortex Membran ApS

### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Cortex Membran ApS for regnskabsåret 2016. 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 revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisoreres 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.

### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 6 i regnskabet, hvoraf fremgår, at ledelsen har udarbejdet handlingsplan for 2017, som er tilpasset den forventede fremtidige aktivitet. Ledelsen forventer på baggrund her af, at årets resultat for 2017 vil udgøre et tilfredsstillende positivt resultat. Ledelsen har endvidere fået tilsagn om opretholdelse af kreditter fra Cortex Facaderens ApS og Cortex Investment ApS i 2017, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Cortex Membran ApS

## Den uafhængige revisors erklæringer

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 væsentligt 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 12-06-2017

bp-revision

Registrerede revisorer FSR - danske revisorer

godkendt revisionsfirma

CVR-nr. 15735376

Bent Pedersen

Registreret revisor FSR

Cortex Membran ApS

## Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Cortex Membran ApS Bregnevej 12 Himlingøje 4652 Hårlev
CVR-nr.	28325118
Regnskabsår	01-01-2016 - 31-12-2016
Direktion	Holger Schultz, Direktør Flemming Nielsen, Direktør Jørn Rosenørn Herup, Direktør Mads Bech Pedersen, Direktør
Revisor	bp-revision Registrerede revisorer FSR - danske revisorer Råmosevej 11 A 4672 Klippinge CVR-nr.: 15735376

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i fugtsikring af bygninger samt hermed beslægtede opgaver.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016 udviser et resultat på kr. 389.994, og selskabets balance pr. 31-12-2016 udviser en balancesum på kr. 1.223.101, og en egenkapital på kr. -274.459.

Ledelsen har udarbejdet handlingsplan for 2017, som er tilpasset den forventede fremtidige aktivitet. Ledelsen forventer på baggrund her af, at årets resultat for 2017 vil udgøre et tilfredsstillende positivt resultat. Ledelsen har endvidere fået tilsagn om opretholdelse af kreditter fra Cortex Facaderens ApS og Cortex Investment ApS i 2017. På baggrund af dette er årsrapporten for 2016 aflagt efter fortsat drift.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Cortex Membran ApS for 2016 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

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, lokaler, bildrift og produktionsomkostninger.

### Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.



## Anvendt regnskabspraksis

### 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).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Vurderes restværdien som højere end aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

I de tilfælde hvor brugstiden er forskellig, opdeles kostprisen på et samlet aktiv deles op i separate bestanddele, som afskrives hver for sig.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealiseringsværdien for at imødegå forventede tab.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

### 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 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.

### Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 betalte acontoskatter.

### Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

### Eventualaktiver og -forpligtelser

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

## Resultatopgørelse

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		687.812	253.367
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		<u>-141.298</u>	<u>-164.053</u>
Driftsresultat		546.514	89.314
Finansielle omkostninger		<u>-24.765</u>	<u>-44.665</u>
Resultat før skat		521.749	44.649
Skat af årets resultat	1	<u>-131.755</u>	<u>-25.703</u>
Årets resultat		<u>389.994</u>	<u>18.946</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>389.994</u>	<u>18.946</u>
Resultatdisponering		<u>389.994</u>	<u>18.946</u>

## Cortex Membran ApS

## Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2	<u>82.178</u>	<u>223.476</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>82.178</u>	<u>223.476</u>
Anlægsaktiver		<u>82.178</u>	<u>223.476</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.040.309	525.784
Udsudte skatteaktiver		100.523	217.278
Andre tilgodehavender		<u>0</u>	<u>21.958</u>
Tilgodehavender		<u>1.140.832</u>	<u>765.020</u>
Likvide beholdninger		<u>91</u>	<u>21.755</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.140.923</u>	<u>786.775</u>
Aktiver		<u>1.223.101</u>	<u>1.010.251</u>

## Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	3	125.000	125.000
Reserve for opskrivninger	4	0	375.000
Overført resultat	5	-399.459	-1.179.454
Egenkapital		<u>-274.459</u>	<u>-679.454</u>
Gæld til banker		318	267.179
Leverandører af varer og tjenesteydelser		55.989	53.150
Gæld til associerede virksomheder		1.376.621	1.323.089
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		46.632	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>18.000</u>	<u>46.287</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.497.560</u>	<u>1.689.705</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.497.560</u>	<u>1.689.705</u>
Passiver		<u>1.223.101</u>	<u>1.010.251</u>
Usikkerhed om going concern	6		
Eventualforpligtelser	7		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	8		

## Noter

	2016	2015
<b>1. Skat af årets resultat</b>		
Regulering af udskudt skat	131.755	25.703
Skat af årets resultat i alt	<u>131.755</u>	<u>25.703</u>
<b>2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	904.421	904.421
Kostpris ultimo	<u>904.421</u>	<u>904.421</u>
Opskrivninger primo	500.000	500.000
Opskrivninger ultimo	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Af- og nedskrivninger primo	-1.180.945	-1.016.892
Årets afskrivninger	<u>-141.298</u>	<u>-164.053</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-1.322.243</u>	<u>-1.180.945</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>82.178</u>	<u>223.476</u>
<b>3. Virksomhedskapital</b>		
Saldo primo	125.000	125.000
Saldo ultimo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.		
<b>4. Reserve for opskrivninger</b>		
Saldo primo	375.000	375.000
Årets tilgang	15.000	0
Overført til frie reserver	<u>-390.000</u>	<u>0</u>
Saldo ultimo	<u>0</u>	<u>375.000</u>
<b>5. Overført resultat</b>		
Saldo primo	-1.179.453	-1.198.400
Årets resultat	389.994	18.946
Overført fra opskrivninger	<u>390.000</u>	<u>0</u>
Saldo ultimo	<u>-399.459</u>	<u>-1.179.454</u>

**6. Usikkerhed om going concern**

Ledelsen har udarbejdet handlingsplan for 2017, som er tilpasset den forventede fremtidige aktivitet. Ledelsen forventer på baggrund her af, at årets resultat for 2017 vil udgøre et tilfredsstillende positivt resultat. Ledelsen har endvidere fået tilsagn om opretholdelse af kreditter fra Cortex Facaderens ApS og Cortex Investment ApS i 2017. På baggrund heraf er årsrapporten for 2016 aflagt under forudsætning af fortsat drift.

**Noter**

2016

2015

**7. Eventualforpligtelser**

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

**8. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Der er stillet arbejdsgarantier for kr. 26.280 pr. statusdagen.

Der ud over er der ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.