

CORTSEN APS
Hotelstien 8
2950 Vedbæk
Cvr. nr. 30 72 85 99

ÅRSRAPPORT

1. januar – 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling

Den 14 / 6 2016

Lars Cortsen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om review	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6 - 7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	10 - 11

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABET

Cortsen ApS
Hotelstien 8
2950 Vedbæk

CVR-nr. 30 72 85 99

Hjemsted: Rudersdal

DIREKTION

Lars Valstorp Cortsen

REVISOR

Gøbel & Thorsen
Statsautoriserede revisorer
Bagsværd Hovedgade 141
2880 Bagsværd
CVR-nr. 15 53 71 40

LEDELSESBERETNING

HOVEDAKTIVITET

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier og anpartar i andre virksomheder og derigennem direkte eller indirekte at drive virksomhed, som omfatter IT-virksomhed, reklamebureau og dermed forbundne aktiviteter.

ØKONOMISK UDVIKLING

Selskabets resultat er et overskud på 580.542 kr. Resultatet er tilfredsstillende.

Der forventes et resultat på samme niveau i det kommende år.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS UDLØB

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for vurdering af årsrapporten.

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2015 for Cortsen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten er ikke revideret, da selskabet opfylder lovgivningens betingelser herfor, og der vælges derfor heller ikke revisor for det kommende år.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 8. juni 2016

DIREKTIONEN

Lars Valstorp Cortsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

Til kapitalejerne i Cortsen ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Cortsen ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke 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 – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Bagsværd, den 8. juni 2016

Gøbel & Thorsen
Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 15537140

Susanne S. Thorsen
statsaut. revisor

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsregnskabet er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til anskaffelsespris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsperioden. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontoromkostninger m.v., herunder af- og nedskrivninger.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder medregnes ved udlodning af udbytte eller nedskrivning af kostprisen ved varig værdiforringelse.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Selskabsskat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabsskat - fortsat

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen som tilgodehavender i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf. Selskabet er sambeskattet med sit tilknyttede selskab og aktuel skat af det tilknyttede selskabs resultat afregnes via mellemregningen.

Udskudt skat indregnes i balancen som skatten af alle midlertidige forskelle. Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes at realiseres.

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til kostpris, men nedskrives hvis værdien skønnes varigt forringet.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnes i balancen til børskursen på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR – 31. DECEMBER

Noter	2015 kr.	2014 kr.
Administrationsomkostninger	- 984.322	- 508.118
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	- 984.322	- 508.118
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1.745.256	1.285.778
Finansielle indtægter	2.344	0
Finansielle omkostninger	- 4.559	- 13.083
RESULTAT FØR SKAT	758.719	764.577
2 Skat af årets resultat	- 178.177	- 188.038
ÅRETS RESULTAT	580.542	576.539

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Ekstraordinært udbytte, september 2015	220.000	0
Ekstraordinært udbytte, august 2014	0	100.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	100.000
Overført resultat	360.542	376.539
Fordelt	580.542	576.539

Efter regnskabsårets udløb er der foretaget udlodning af ekstraordinært udbytte på 101.200 kr.

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Noter	AKTIVER	2015 kr.	2014 kr.
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	105.000	105.000
	Værdipapirer	<u>14.755.700</u>	<u>16.938.256</u>
	Finansielle anlægsaktiver	<u>14.860.700</u>	<u>17.043.256</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>14.860.700</u>	<u>17.043.256</u>
2	Tilgodehavende selskabsskat	<u>0</u>	<u>22.222</u>
	Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender	<u>0</u>	<u>22.222</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.044.554</u>	<u>711.260</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>3.044.554</u>	<u>733.482</u>
	AKTIVER	<u>17.905.254</u>	<u>17.776.738</u>
	PASSIVER		
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	17.565.945	17.205.403
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>100.000</u>
3	EGENKAPITAL	<u>17.690.945</u>	<u>17.430.403</u>
2	Selskabsskat	6.571	0
	Gæld til associerede virksomheder	33.817	113.230
	Anden gæld	<u>173.921</u>	<u>233.105</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>214.309</u>	<u>346.335</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>214.309</u>	<u>346.335</u>
	PASSIVER	<u>17.905.254</u>	<u>17.776.738</u>

NOTER

1. KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

	Generous One <u>ApS</u>	GENERA- TION 5 <u>ApS</u>	Walnut Brands <u>ApS</u>
Ejerandel	50 %	69 %	28 %
Hjemsted	Frederiksberg	Rudersdal	Rudersdal
Selskabskapital	50.000	216.216	625.000
Årets resultat	1.866	- 212.944	-
Egenkapital 31.12.2015	59.035	- 102.754	-
Kostpris 1.1.2015	25.000	80.000	2.000.000
Tilgang	0	0	0
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31.12.2015	<u>25.000</u>	<u>80.000</u>	<u>2.000.000</u>
Værdiregulering pr. 1.1.2015	0	0	- 2.000.000
Værdiregulering 2015	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdiregulering pr. 31.12.2015	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 2.000.000</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2015	<u>25.000</u>	<u>80.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2014	<u>25.000</u>	<u>80.000</u>	<u>0</u>

Selskabet har i årets løb erhvervet yderligere 32 % af selskabskapitalen i Generation 5 ApS for 0 kr.

NOTER

2. SKAT AF ÅRETS RESULTAT

	Skyldig selskabsskat kr.	Udskudt skat kr.	Ifølge resultat- opgørelsen kr.
Skyldig skat pr. 1.1.2015	22.222	0	
Betalt i årets løb	132.674		
Skat af årets resultat	- 178.177	0	- 178.177
Sambeskatningsbidrag	<u>16.710</u>		
I alt pr. 31.12.2015	<u>- 6.571</u>	<u>0</u>	<u>- 178.177</u>

3. EGENKAPITAL

Selskabskapitalen er fordelt i anparter à 1 kr.

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regn- skabsåret	I alt
Saldo 1.1.2015	125.000	17.205.403	100.000	17.430.403
Årets resultat		580.542		580.542
Udbytte		- 220.000	220.000	
Udbetalt udbytte			<u>- 320.000</u>	<u>- 320.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>17.565.945</u>	<u>0</u>	<u>17.690.945</u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen de seneste 5 år.