

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

ÅRSRAPPORT

1. januar – 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling

Den 12 / 6 2017

Lars Cortsen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors reviewerklæring	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 underskud på 1.019.275 kr. Resultatet er utilfredsstillende.

Der forventes et forbedret resultat 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 2016 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 2017

DIREKTIONEN

Lars Valstorp Cortsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVIEWERKLÆRING

Til kapitalejerne i Cortsen ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Cortsen ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, 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 regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. 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 er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Bagsværd, den 8. juni 2017

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	2016 <u>kr.</u>	2015 <u>kr.</u>
Administrationsomkostninger	<u>- 782.047</u>	<u>- 984.322</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	- 782.047	- 984.322
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	- 494.627	1.745.256
Finansielle indtægter	0	2.344
Finansielle omkostninger	<u>- 17.186</u>	<u>- 4.559</u>
RESULTAT FØR SKAT	- 1.293.860	758.719
2 Skat af årets resultat	<u>274.585</u>	<u>- 178.177</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>- 1.019.275</u>	<u>580.542</u>

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Ekstraordinært udbytte, september 2015	0	220.000
Ekstraordinært udbytte, marts 2016	101.200	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	0
Overført resultat	<u>- 1.223.875</u>	<u>360.542</u>
Fordelt	<u>- 1.019.275</u>	<u>580.542</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Noter	AKTIVER	2016 kr.	2015 kr.
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	105.000	105.000
	Værdipapirer	<u>15.524.218</u>	<u>14.755.700</u>
	Finansielle anlægsaktiver	<u>15.629.218</u>	<u>14.860.700</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>15.629.218</u>	<u>14.860.700</u>
2	Udskudt skat	284.328	0
2	Tilgodehavende selskabsskat	<u>132.496</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender	<u>416.824</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>692.622</u>	<u>3.044.554</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>1.109.446</u>	<u>3.044.554</u>
	AKTIVER	<u>16.738.664</u>	<u>17.905.254</u>
	PASSIVER		
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	16.342.070	17.565.945
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>103.400</u>	<u>0</u>
3	EGENKAPITAL	<u>16.570.470</u>	<u>17.690.945</u>
	Bankgæld	17.885	0
2	Selskabsskat	0	6.571
	Gæld til associerede virksomheder	35.507	33.817
	Anden gæld	<u>114.802</u>	<u>173.921</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>168.194</u>	<u>214.309</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>168.194</u>	<u>214.309</u>
	PASSIVER	<u>16.738.664</u>	<u>17.905.254</u>
4	Eventualforpligtelser		

NOTER

1. KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

	Generous One <u>ApS</u>	GENERA- TION 5 <u>ApS</u>
Ejerandel	50 %	69 %
Hjemsted	Frederiksberg	Rudersdal
Selskabskapital	50.000	216.216
Årets resultat	1.866	- 188.696
Egenkapital 31.12.2016	59.035	- 291.450
Kostpris 1.1.2016	25.000	80.000
Tilgang	0	0
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31.12.2016	<u>25.000</u>	<u>80.000</u>
Værdiregulering pr. 1.1.2016	0	0
Værdiregulering 2016	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdiregulering pr. 31.12.2016	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2016	<u>25.000</u>	<u>80.000</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2015	<u>25.000</u>	<u>80.000</u>

NOTER

2. SKAT AF ÅRETS RESULTAT

	Skyldig selskabsskat kr.	Udskudt skat kr.	Ifølge resultat- opgørelsen kr.
Skyldig skat pr. 1.1.2016	- 6.571	0	
Betalt i årets løb	139.067		
Skat af årets resultat	0	284.328	284.328
Ej refunderet udenlandsk udbytteskat			- 9.743
I alt pr. 31.12.2016	<u>132.496</u>	<u>284.328</u>	<u>274.585</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	17.565.945	0	17.690.945
Årets resultat		- 1.019.275		- 1.019.275
Udbytte		- 204.600	204.600	
Udbetalt udbytte			- 101.200	- 101.200
	<u>125.000</u>	<u>16.342.070</u>	<u>103.400</u>	<u>16.570.470</u>

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

4. EVENTUALFORPLIGTELSER

Selskabet er sambeskattet med sit datterselskab. Som modervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskabet i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter indenfor sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 31. december 2016 24 t.kr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.