

# Portus ApS

CVR nr.: 31949262

c/o J. Hansen, Boulevarden 6, st. 21  
2800 Kgs. Lyngby

## Årsrapport 2015 (7. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling 25. maj 2016

---

Dirigent  
Morten Juel Hansen

# Indholdsfortegnelse

## **Påtegning**

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

## **Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Portus 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 resultat 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.

København, den 25. maj 2016

I direktionen:

Morten Juel Hansen

I bestyrelsen:

Morten Juel Hansen

Jakup Waagstein

# Den uafhængige revisors erklæringer

## *Til kapitalejerne i Portus ApS*

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Portus ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vor 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 er i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

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

Frederiksberg, den 25. maj 2016

**Addco P/S Godkendte Revisorer**

Kaspar Kristoffersen  
registreret revisor

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Portus ApS c/o J. Hansen, Boulevarden 6, st. 21 2800 Kgs. Lyngby	
	CVR nr.	31949262
	Stiftet:	1. januar 2009
	Hjemsted:	København
	Regnskabsår:	1. januar 2015 - 31. december 2015
<b>Bestyrelse</b>	Morten Juel Hansen Jakup Waagstein	
<b>Direktion</b>	Morten Juel Hansen	
<b>Revision</b>	Addco P/S Godkendte Revisorer Dronning Olgas Vej 43A 2000 Frederiksberg	
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank Nørre Voldgade 68 1358 København K	

# Ledelsesberetning

## **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er handel, investering og rådgivning.

## **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Regnskabsåret viser et underskud, hvilket er utilfidsstillende. Der forventes et overskud i det kommende regnskabsår.

## **Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## Generelt

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, 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 fordele 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.

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

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

### Koncernregnskab

I overensstemmelse med årsregnskabslovens undtagelsesbestemmelse jf. årsregnskabslovens §110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.



## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinst og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt 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.

Selskabet er sambeskattet med Cretum ApS. Skatteeffekten af sambeskatningen med Cretum fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, hvilket medfører fuld refusion vedrørende skattemæssige underskud.

## Balancen

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Skyldig skat 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 og indregnes i tilfælde af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

### Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

## Resultatopgørelse 1. januar 2015 - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Omsætning		0	7.850
Andre eksterne omkostninger		-7.848	-14.209
Finansielle indtægter	1	39.870	3.331
Finansielle omkostninger	2	-138.109	-142.313
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>-106.087</b>	<b>-145.341</b>
Skat af årets resultat	3	0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-106.087</b>	<b>-145.341</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-106.087	-145.341
Udbytte for regnskabsåret		0	0
<b>Disponeret i alt</b>		<b>-106.087</b>	<b>-145.341</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tilgodehavender		<u>2.140</u>	<u>1.196</u>
Likvide beholdninger		<u>2.248</u>	<u>90.213</u>
Værdipapirer		<u>146.691</u>	<u>172.065</u>
Omsætningsaktiver		<u>151.079</u>	<u>263.474</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><b>151.079</b></u>	<u><b>263.474</b></u>

## Balance 31. december

### Passiver

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-434.754	-328.667
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>4</b>	<b><u>-309.754</u></b>	<b><u>-203.667</u></b>
Hensættelse til udskudt skat	6	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		456.833	463.141
Anden gæld		<u>4.000</u>	<u>4.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>460.833</u></b>	<b><u>467.141</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>460.833</u></b>	<b><u>467.141</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>151.079</u></b>	<b><u>263.474</u></b>
Eventualforpligtelser m.v.	7		
Nærtstående parter	8		

# Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Gevinst aktier	38.525	0
Aktieudbytte	<u>1.345</u>	<u>3.331</u>
	<u><b>39.870</b></u>	<u><b>3.331</b></u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	18.057	17.472
Omkostninger valuta og CFD produkter	119.336	852
tab aktier	0	123.989
Renteomkostninger bank	<u>716</u>	<u>0</u>
	<u><b>138.109</b></u>	<u><b>142.313</b></u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Årets regulering af udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>4 Egenkapital</b>		
Anpartskapital primo	125.000	125.000
Kapitalforhøjelse	<u>0</u>	<u>0</u>
Anpartskapital ultimo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Overført resultat primo	-328.667	-183.326
Forslag til årets resultatfordeling	<u>-106.087</u>	<u>-145.341</u>
Overført resultat ultimo	<u>-434.754</u>	<u>-328.667</u>
Henlagt til udbytte primo	0	0
Forslag til årets resultatfordeling	<u>0</u>	<u>0</u>
Henlagt til udbytte ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<u><b>-309.754</b></u>	<u><b>-203.667</b></u>

## Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>5 Skyldig selskabsskat</b>		
Selskabsskat primo	0	0
Årets beregnede skat	0	0
Betalt i året	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>6 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Udskudt skat primo	0	0
Regulering af udskudt skat i året	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>

### **7 Eventualforpligtelser m.v.**

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet Cretum ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

### **8 Nærtstående parter**

Selskabets moderselskab har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor Portus ApS's gæld, således at den tidligst vil blive krævet indfriet 1. januar 2017.

**ADDCO P/S Godkendte Revisorer**  
Dronning Olgas Vej 43A  
2000 Frederiksberg

Tlf. 44 92 26 22  
[info@addco.dk](mailto:info@addco.dk)  
CVR 36 46 48 52