

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR – 31. DECEMBER 2017

Annual Report 1 January - 31 December 2017

Consia
Kirstinehøj 17, 1
DK-2770 Kastrup
Denmark

Tel: +45 72 18 38 00
Fax: +45 72 18 38 01

e-mail: consia@consia.com
Web: www.consia.com



Indholdsfortegnelse

Table of Contents

1 Selskabsoplysninger	3
<i>Company Details.....</i>	<i>3</i>
2 Ledelsens regnskabspåtegning	4
<i>Management's Statement of Accounts.....</i>	<i>4</i>
3 Den uafhængige revisors erklæring	5
4 Anvendt regnskabspraksis	8
<i>Accounting Policies.....</i>	<i>10</i>
Resultatopgørelse	12
<i>Presentation of Accounts, 1 January to 31 December 2017.....</i>	<i>12</i>
Balance 31. december 2017	13
<i>Balance as of 31 December 2017.....</i>	<i>13</i>
<i>Notes</i>	<i>15</i>

Nærværende årsrapport er udarbejdet på dansk og oversat til engelsk. I tilfælde af uoverensstemmelse er den danske tekst gældende.

This annual report was written in Danish with translation to English. In case of discrepancies the Danish text will be valid.

1 Selskabsoplysninger

Company Details

Navn <i>Name</i>	Consia ApS Tel. +45 72 18 38 00 Fax. +45 72 18 38 01
CVR-nr. <i>Registered Company Number</i>	25 28 53 60
Stiftet <i>Founded</i>	15-03-2000
Hjemsted <i>Registered Company Address</i>	Ladegårdsvej 8 DK-2770 Kastrup Danmark
Bestyrelse <i>Board of Directors</i>	Erling Rask
Direktion <i>Management</i>	Erling Rask
Revisor <i>Auditors</i>	Revisionsfirma C. & Co IVS Strandvejen 203 2900 Hellerup CVR: 37 90 53 05
Generalforsamling <i>Annual General Meeting</i>	Ordinær generalforsamling afholdt 31. maj 2018 <i>Has been held on May 31st 2018</i> Erling Rask

2 Ledelsens regnskabspåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og vedtaget årsregnskabet og årsberetningen.

Årsregnskabet er aflagt efter gældende regnskabsbestemmelser. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2018

Direktion og Bestyrelse:

Erling Rask

Management's Statement of Accounts

The Board of Directors and the management have on this day examined and agreed upon yearly accounts and annual report.

The annual accounts are presented following standard accounting practises. We consider the chosen accounting practises appropriate to the effect that the accounts provide a clear and realistic picture of 2017

The annual accounts will be presented to the Annual General Meeting for approval.

3 Den uafhængige revisors erklæring Udtalelse om ledelsesberetningen

Til Kapitalejerne i Consia Consultant ApS

Afkræftende konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Consia ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, ud fra et revisionsmæssigt synspunkt, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Regnskabet burde have været opgjort til realisationsværdier som følge af usikkerheden om fortsat drift.

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift jvf. Ledelsens beretning note 1.

Da egenkapitalen er negativ og da ejerkredsen ikke har afgivet skriftligt tilsagn om tilførsel af låne- og/eller investeringskapital, som vil sikre selskabets likviditet for det kommende regnskabsår, skal der ud fra et revisionsmæssigt synspunkt tages forbehold for at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift, hvorfor vi afgiver en afkræftende konklusion.

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med Internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revision 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor afkræftende 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 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 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 andre realistiske alternativer end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når en sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i revision, der udføres i overensstemmelse med de internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelse kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af opnået revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang af den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

Hellerup, 31. maj 2018
Revisionsfirmaet C & Co IVS

Søren Cortsen
Statsautoriseret revisor

4 Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Consia ApS er udarbejdet i henhold til årsregnskabsloven.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Omsætning af varer og tjenesteydelser medtages på fakturerings-tidspunktet.

Projektsomkostninger

Projektsomkostninger indeholder omkostninger, herunder lønninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Salgs- og distributionsomkostninger

Salgs- og distributionsomkostninger indeholder omkostninger til reklame og udstillingsomkostninger m.v., herunder afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., og afskrivninger.

Finansielle indtægter og udgifter

Finansielle indtægter og udgifter indeholder renteindtægter og -udgifter, realiserede kursgevinster og -tab ved udtrækning og salg af værdipapirer, urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende tilgodehavender og gæld i fremmed valuta. Urealiserede kursgevinster på værdipapirer overføres via resultatdisponeringen til opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen.

Skat af årets resultat

Den forventede skat af årets skattepligtige indkomst udgiftsføres i resultatopgørelsen tillige med resultatføring af årets ændring i hensættelse til udskudt skat.

Selskabet indgår i acontoskatteordningen. Tillæg, fradrag og godtgørelser vedrørende skattebetalingen indgår i finansielle indtægter og udgifter.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver optages til anskaffelsespris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller brugsværdi, hvor denne er lavere. Afskrivning foretages lineært over aktiverens forventede brugstid.

Den forventede brugstid er:

Driftsmateriel og inventar 3 år

Tilgodehavender

Tilgodehavender værdiansættes til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Consia har nedskrevet debitorerne væsentligt i den erkendelse, at grundet ny praksis fra donorerne eksempelvis Verdensbanken, så støtter de ikke længere berettigede krav fra rådgiverne omkring rettidig betaling fra kunderne.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgående omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgs-summen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Valutaomregning.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursavancer og -tab medtages i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og udgifter.

Accounting Policies

The financial statement for Consia ApS is calculated in accordance with Danish legislation for financial accounts.

Presentation of Accounts**Net Trading Activity**

Trading activity of goods and services are accounted for on the day of billing.

Project Costs

Project Costs comprise of costs, including salaries, to achieve net trading activity.

Sales and Distribution Costs

Sales and distribution costs comprise of costs for advertising and marketing.

Administration Costs

Administration costs comprise of costs of administrative personnel, management, running costs of office and office supplies, and depreciation.

Financial Receipts and Expenses

Financial receipts and expenses include interest receipts and expenses, realised capital gains and losses through the drawing and sale of bonds and shares, unrealised capital gains and losses through bonds and shares, and accounts receivable and debts in foreign currencies. Unrealised capital gains in bonds and shares are transferred via the provision of assets appreciation of reserves under own capital.

Year's Tax Result

The expected tax, calculated from the year's taxable income, is stated in the presentation of accounts, as are changes due to deferral of tax. The company follows the procedure of paying taxes through instalments. Additions, deductions and rebates concerning the payment of taxes are included in the financial receipts and expenses.

Balance**Tangible Assets**

Tangible assets are calculated at the purchase price with a deduction of accumulated depreciation, or use value, where this figure is lower. Depreciation is deducted over the expected lifetime of the asset.

Expected lifetime is:

Fittings, tools and equipment 3 years

Accounts Receivable

Accounts receivable are calculated at the nominal value with a deduction for depreciation to meet an expected loss.

Contract work in Progress

Contract work in progress is measured at the selling price of the work performed calculated on the basis of the stage of completion. The stage of completion is measured by the proportion that the contract expenses incurred to date bear to the estimated total contract expenses.

Where the selling price cannot be measured reliably, the selling price is measured at the lower of expenses incurred and net realisable value.

Prepayments and payments received on account are set off against the selling price. The individual contracts are classified as receivables when the net selling price is positive and as liabilities when the net selling price is negative.

Foreign Currency Exchange Calculations

Transactions in foreign currency are calculated in Danish kroner in accordance with the currency exchange rate of the transaction day. Accounts receivable and debt in foreign currencies are calculated in accordance to exchange values in Danish kroner on the day of bookkeeping. Realised and unrealised profit and loss from currency exchange is included in the annual report under financial income and expenses.

Resultatopgørelse

1. januar 2017 - 31. december 2017

Presentation of Accounts, 1 January to 31 December 2017

Resultatopgørelse		2017	2016
<i>Net Trading Activity</i>	Note	DKK	DKK
Omsætning	1	5.285.595	11.696.239
<i>Trading Activity</i>			
Regulering i igangværende arbejder	1	-1.796.774	-3.755.398
<i>Adjustment for Work in progress</i>			
Projektomkostninger		3.475.394	3.441.106
<i>Project Expenses</i>			
Bruttoresultat		13.427	4.499.735
<i>Gross Result</i>			
Salgs- og distributionsomkostninger		649.305	151.514
<i>Sales & Distribution Costs</i>			
Administrationsomkostninger		1.060.070	2.007.309
<i>Administration Costs</i>			
Resultat før afskrivn. og renter m.v.		-1.695.948	2.340.912
<i>Result before depreciations and interest</i>			
Afskrivninger		24.610.166	2.727.319
<i>Depreciations</i>			
Finansielle indtægter	2	-16.236	226.848
<i>Financial Receipts</i>			
Finansielle udgifter	3	2.481.398	1.704.158
<i>Financial Expenses</i>			
Ordinært resultat I		-28.803.748	-1.863.717
<i>Operating Results I</i>			
Hensat til tab på debitorer		0	0
<i>Provision for debts</i>			
Ordinært resultat II		-28.803.748	-1.863.717
<i>Operating results II</i>			
Skat af ordinært resultat		0	0
<i>Tax of operating result</i>			
Årets resultat		-28.803.748	-1.863.717
<i>Year's Results</i>			

Balance 31. december 2017

Balance as of 31 December 2017

Aktiver		2017	2016
<i>Assets</i>	Note	DKK	DKK
Anlægsaktiver			
<i>Capital Assets</i>			
Imaterielle anlægsaktiver		0	2.000.494
<i>Intangible assets</i>			
Imaterielle anlægsaktiver i alt	5	0	2.000.494
<i>Total intangible assets</i>			
Materielle anlægsaktiver			
<i>Tangible Assets</i>			
Driftsmateriel og inventar		0	0
<i>Fittings, Tools and Equipment</i>			
Materielle anlægsaktiver i alt	4	0	0
<i>Total Tangible Assets</i>			
Finansielle anlægsaktiver			
<i>Financial Assets</i>			
Deposita		144.785	144.664
<i>Deposits</i>			
Finansielle anlægsaktiver i alt		144.785	144.664
<i>Financial Intangible Assets</i>			
Anlægsaktiver i alt		144.785	2.145.158
<i>Total Fixed Assets</i>			
Omsætningsaktiver			
<i>Current Assets</i>			
Tilgodehavender fra salg		4.363.399	29.210.065
<i>Accounts Receivable from Sales</i>			
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.321.117	3.117.891
<i>Work in progress</i>			
Forudbetalte omkostninger		0	3.544.008
<i>Prepaid cost</i>			
Selskabsskat		0	0
<i>Tax receiveables</i>			
Andre tilgodehavender		-134.993	1.866.302
<i>Other Accounts Receivable</i>			
Tilgodehavender mm i alt		5.549.523	37.738.266
<i>Total Receivables</i>			
Likvide beholdninger		150.532	149.129
<i>Liquidity Assets, Stocks and Shares</i>			
Omsætningsaktiver i alt		5.700.055	37.887.395
<i>Total Current Assets</i>			
Aktiver i alt		5.844.840	40.032.553
<i>Total assets</i>			

Passiver		2017	2016
<i>Liabilities</i>	Note	DKK	DKK
Egenkapital	5		
<i>Equity Capital</i>			
Anpartskapital		310.000	310.000
<i>Share Capital</i>			
Overkurs ved emission		6.500	6.500
<i>Extra Value by Emission</i>			
Ansvarlig lånekapital		0	3.222.690
<i>Subordinate Loan Capital</i>			
Mellemregning - anpartshavere		0	0
<i>Interim Account - shareholders</i>			
Overført resultat		-23.490.236	3.263.512
<i>Transferred Gains</i>			
Egenkapital i alt		-23.173.736	6.802.702
<i>Total Equity Capital</i>			
Langfristet gæld			
<i>Long-Term Liabilities</i>			
Vækstfonden		0	0
<i>Growth Investment Fund</i>			
Eksport Kredit Fonden		17.038.543	17.490.821
<i>The Export Credit Agency</i>			
Langfristet gæld i alt		17.038.543	17.490.821
<i>Total Long-Term Liabilities</i>			
Kortfristet gæld			
<i>Short term liabilities</i>			
Langfristet gæld til afvikling i efterfølgende regnskabsår		0	0
<i>Long term liabilities due 2015</i>			
Kreditinstitutter		9.818.024	5.776.347
<i>Credit Institutions</i>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.401.697	8.219.844
<i>Creditors</i>			
Selskabsskat		66	536.557
<i>Company Tax</i>			
Anden gæld		760.246	1.206.282
<i>Other Debt</i>			
Kortfristet gæld i alt		11.980.033	15.739.030
<i>Total Short-Term Liabilities</i>			
Gæld i alt		29.018.576	33.229.851
<i>Total Debt</i>			
PASSIVER I ALT		5.844.840	40.032.553
<i>Total liabilities</i>			

Noter

Notes

1	Nettoomsætning: <i>Net Trading Activity</i> Fordeling på markeder <i>Market Share</i> DK/EU <i>Denmark/EU</i> Øvrig Udland <i>Other International</i>	<u>3.488.821</u> 0 3.488.821
2	Finansielle indtægter: <i>Financial Receipts</i> Renteindtægter <i>Interest Receipts</i> Valutakursgevinster <i>Foreign Currency Exchange Gains</i>	<u>16.236</u> 0 16.236
3	Finansielle udgifter: <i>Financial Expenses</i> Renteudgifter <i>Interest Expenses</i> Bankgebyrer <i>Bank Charges</i> Valutakurstab <i>Foreign Currency Exchange Losses</i>	<u>2.481.398</u> 1.680.838 478.061 322.499
4	Materielle anlægsaktiver <i>Intangible and Tangible Assets</i> Anskaffelsessum 1. januar 2017 <i>Purchase Value, 1 January 2017</i> Årets tilgang <i>Incomings</i> Årets afgang <i>Outgoings</i> Anskaffelsessum 31. december 2017 Purchase Value 31 December 2017 Afskrivninger 1. januar 2017 <i>Depreciation 1. January 2017</i> Afskrivninger på solgte aktiver <i>Depreciation on Sold Assets</i> Årets afskrivninger <i>Year's Depreciation</i> Afskrivninger 31. december 2017 Depreciation 31 December 2017 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 Accountable value, 31 December 2017	162.104 0 - 162.104 <hr/> 162.104 0 162.104 <hr/> 0 <hr/> 0

5 Immaterielle anlægsaktiver

Intangible and Tangible Assets

Anskaffelsessum 1. januar 2017	4.544.071
<i>Purchase Value, 1 January 2017</i>	
Årets tilgang	0
<i>Incomings</i>	
Årets afgang	
<i>Outgoings</i>	
Anskaffelsessum 31. december 2017	4.544.071
Purchase Value 31 December 2017	
Afskrivninger 1 januar 2017	2.543.577
<i>Depreciation 1. January 2017</i>	
Afskrivninger på solgte aktiver	
<i>Depreciation on Sold Assets</i>	
Årets afskrivninger	2.000.494
<i>Year's Depreciation</i>	
Afskrivninger 31. december 2017	4.544.071
<i>Depreciation 31 December 2017</i>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	0
<i>Accountable value, 31 December 2017</i>	

6 Egenkapital	Virksomheds- kapital	Emission	Overført overskud	Ansvarlig lånekapital	I alt
Egenkapital primo	310.000	6.500	3.263.512	3.222.690	6.802.702
Regulering EQ	0		2.050.000	-3.222.690	-1.172.690
Øgning ansvarlig lånekapital				0	0
Årets resultat	0		-28.803.748	0	-28.803.748
Egenkapital ultimo	310.000	6.500	-23.490.236	0	-23.173.736