

# ÅRSRAPPORT

## 1. JANUAR – 31. DECEMBER 2015

*Annual Report 1 January - 31 December 2015*

Consia  
Ladegaardsvej 8  
DK-2770 Kastrup  
Denmark

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

e-mail: [consia@consia.com](mailto:consia@consia.com)  
Web: [www.consia.com](http://www.consia.com)



## Indholdsfortegnelse

### *Table of Contents*

<b>1 Selskabsoplysninger .....</b>	<b>3</b>
<i>Company Details.....</i>	<i>3</i>
<b>2 Ledelsens regnskabspåtegning .....</b>	<b>4</b>
<i>Management's Statement of Accounts.....</i>	<i>4</i>
<b>3 Den uafhængige revisors reviewerklæring .....</b>	<b>5</b>
<i>The independent Auditor's Review Report.....</i>	<i>6</i>
<i>Management's Responsibility for the Financial Statements.....</i>	<i>6</i>
<i>Auditor's Responsibility .....</i>	<i>6</i>
<i>Conclusion.....</i>	<i>7</i>
<b>4 Anvendt regnskabspraksis .....</b>	<b>8</b>
<i>Accounting Policies.....</i>	<i>10</i>
<b>Resultatopgørelse .....</b>	<b>12</b>
<i>Presentation of Accounts, 1 January to 31 December 2015.....</i>	<i>12</i>
<b>Balance 31. december 2015 .....</b>	<b>13</b>
<i>Balance as of 31 December 2015 .....</i>	<i>13</i>
<b>5 Noter .....</b>	<b>17</b>
<i>Notes .....</i>	<i>17</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*

<b>Navn</b> <i>Name</i>	<b>Consia ApS</b> Tel. +45 72 18 38 00 Fax. +45 72 18 38 01
<b>CVR-nr.</b> <i>Registered Company Number</i>	25 28 53 60
<b>Stiftet</b> <i>Founded</i>	15-03-2000
<b>Hjemsted</b> <i>Registered Company Address</i>	Ladegårdsvej 8 DK-2770 Kastrup Danmark
<b>Bestyrelse</b> <i>Board of Directors</i>	Erling Rask Carsten Wass
<b>Direktion</b> <i>Management</i>	Erling Rask Carsten Wass
<b>Revisor</b> <i>Auditors</i>	Søren Cortsen, Statsautoriseret Revisor Statsautoriseret revisionsfirma Søren Cortsen
<b>Generalforsamling</b> <i>Annual General Meeting</i>	Ordinær generalforsamling afholdt 12. juni 2016 <i>Has been held on June 12th 2016</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 12. juni 2016

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 2015*

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

### **3 Den uafhængige revisors reviewerklæring**

#### **Til kapitalejerne i Consia ApS**

Vi har udført review af medfølgende regnskab for Consia ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes bevigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne..

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om det medfølgende regnskab. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard om reviewopgaver, ISRE 2400. Ifølge ISRE 2400 skal vi udtrykke vor konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke er udarebjet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Denne standard kræver også, at vi overholder relevante etiske krav.

Et review af et regnskab i overensstemmelse med ISRE 2400 er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært omfatter efterspørgsler til ledelsen og andre i virksomheden, hvor dette måtte være relevant, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurderinger af det opnåede bevis.

De handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre omfattende end de handlinger, der udføres ved en revision udført efter de internationale standarder for revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om regnskabet.

#### **Konklusion**

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets finansielle stilling pr 31. december 2015, samt at resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Rungsted, 16. juni 2016

Statsautoriseret revisionsfirma Søren Cortsen

Søren Cortsen

Statsautoriseret revisor

### The independent Auditor's Review Report

#### *To the Shareholders of Consia*

*We have reviewed the accompanying financial statements of Company A/S for the period 1 January 2015 to 31 December 2015, which comprise summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, and notes.*

#### **Management's Responsibility for the Financial Statements**

*Management is responsible for the preparation of financial statements, that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement whether due to fraud or error.*

#### **Auditor's Responsibility**

*Our responsibility is to express a conclusion on the financial statements. We conducted our review in accordance with International Standard relating to Review of Financial Information ISRE 2400 Performed by the Independent Auditor of the Entity and additional requirements under Danish Auditor regulation. This requires us to conclude whether anything has come to our attention that causes us to believe that the financial statements, taken as a whole, are not prepared in all material respects in accordance with the applicable financial reporting framework. This requires us also to comply with relevant ethical requirements.*

*A review of financial statements in accordance with the International Standard relating to Review of Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity is a limited assurance engagement. The auditor performs procedures primarily consisting of making inquiries of management and others within the entity, as appropriate, and applying analytical procedures, and evaluates the evidence obtained.*

*The procedures performed in a review are substantially less than those performed in an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing. Accordingly we do not express an audit opinion on the financial*

**Conclusion**

*Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the financial statements do not give a true and fair view of the company's assets, liabilities and financial position as at December 31, 2015 and of its financial performance for the period 1 January to 31 December 2015, in accordance with the Danish Financial Statements Act.*

## 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

### Immaterielle anlægsaktiver

Værdien af immaterielle er optaget til den værdi der er forbrugt til udvikling af IT system i året 2015. IT systemet indgår integreret del i selskabets kerneområde.

Den samlede værdi afskrives over 3 år

### Materielle anlægsaktiver

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

### 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.



*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 2015 - 31. december 2015

#### Presentation of Accounts, 1 January to 31 December 2015

<b>Resultatopgørelse</b>		2015	2014
<i>Net Trading Activity</i>	Note	DKK	DKK
Nettoomsætning	1	13.179.620	18.664.458
<i>Net Trading Activity</i>			
Projektomkostninger		5.636.125	13.218.958
<i>Project Expenses</i>			
<b>Bruttoresultat</b>		7.543.495	5.445.500
<i>Gross Result</i>			
Salgs- og distributionsomkostninger		626.301	1.797.438
<i>Sales &amp; Distribution Costs</i>			
Administrationsomkostninger		2.340.614	1.872.819
<i>Administration Costs</i>			
<b>Resultat før afskrivn. og renter m.v.</b>		4.576.580	1.775.243
<i>Result before depreciations and interest</i>			
<b>Afskrivninger</b>		3.247.176	1.308.896
<i>Depreciations</i>			
Finansielle indtægter	2	163.126	1.249.923
<i>Financial Receipts</i>			
Finansielle udgifter	3	1.455.154	842.213
<i>Financial Expenses</i>			
<b>Ordinært resultat I</b>		37.376	874.057
<i>Operating Results I</i>			
Hensat til tab på debitorer		0	0
<i>Provision for debts</i>			
<b>Ordinært resultat II</b>		37.376	874.057
<i>Operating results II</i>			
Skat af ordinært resultat		0	0
<i>Tax of operating result</i>			
<b>Årets resultat</b>		37.376	874.057
<i>Year's Results</i>			

## Balance 31. december 2015

Balance as of 31 December 2015

<b>Aktiver</b>		2015	2014
<i>Assets</i>	Note	DKK	DKK
<b>Anlægsaktiver</b>			
<i>Capital Assets</i>			
<b>Imaterielle anlægsaktiver</b>		2.413.542	2.981.375
<i>Intangible assets</i>			
<b>Imaterielle anlægsaktiver i alt</b>	5	2.413.542	2.981.375
<i>Total intangible assets</i>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
<i>Tangible Assets</i>			
Driftsmateriel og inventar		0	11.331
<i>Fittings, Tools and Equipment</i>			
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	4	0	11.331
<i>Total Tangible Assets</i>			
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
<i>Financial Assets</i>			
Deposita		178.544	144.664
<i>Deposits</i>			
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		178.544	144.664
<i>Financial Intangible Assets</i>			
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		2.592.086	3.137.370
<i>Total Fixed Assets</i>			
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<i>Current Assets</i>			
Tilgodehavender fra salg		23.743.327	12.006.043
<i>Accounts Receivable from Sales</i>			
Igangværende arbejder for fremmed regning		6.873.290	12.565.730
<i>Work in progress</i>			
Forudbetalte omkostninger		2.152.206	3.370.321
<i>Prepaid cost</i>			
Selskabsskat		0	0
<i>Tax receiveables</i>			
Andre tilgodehavender		1.498.719	531.146
<i>Other Accounts Receivable</i>			
<b>Tilgodehavender mm i alt</b>		34.267.542	28.473.240
<i>Total Receivables</i>			

Likvide beholdninger <i>Liquidity Assets, Stocks and Shares</i>	1.072.720	1.174.389
<b>Omsætningsaktiver i alt</b> <i>Total Current Assets</i>	35.340.262	29.647.629
<b>Aktiver i alt</b> <i>Total assets</i>	37.932.348	32.784.999

<b>Passiver</b>		<b>2015</b>	<b>2014</b>
<i>Liabilities</i>	Note	<b>DKK</b>	<b>DKK</b>
<b>Egenkapital</b>	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		3.222.690	3.222.690
<i>Subordinate Loan Capital</i>			
Mellemregning - anpartshavere		0	0
<i>Interim Account - shareholders</i>			
Overført resultat		5.069.256	5.031.880
<i>Transferred Gains</i>			
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>8.608.446</b>	<b>8.571.070</b>
<i>Total Equity Capital</i>			
<b>Langfristet gæld</b>			
<i>Long-Term Liabilities</i>			
Vækstfonden		0	0
<i>Growth Investment Fund</i>			
Eksport Kredit Fonden		17.090.693	10.117.559
<i>The Export Credit Agency</i>			
<b>Langfristet gæld i alt</b>		<b>17.090.693</b>	<b>10.117.559</b>
<i>Total Long-Term Liabilities</i>			
<b>Kortfristet gæld</b>			
<i>Short term liabilities</i>			
Langfristet gæld til afvikling i efterfølgende regnskabsår		0	400.000
<i>Long term liabilities due 2015</i>			
Kreditinstitutter		2.019.192	3.855.950
<i>Credit Institutions</i>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.758.878	7.920.842
<i>Creditors</i>			
Selskabsskat		536.557	536.557
<i>Company Tax</i>			
Anden gæld		1.918.582	1.383.021
<i>Other Debt</i>			
<b>Kortfristet gæld i alt</b>		<b>12.233.209</b>	<b>14.096.370</b>
<i>Total Short-Term Liabilities</i>			

<b>Gæld i alt</b> <i>Total Debt</i>	29.323.902	24.213.929
<b>PASSIVER I ALT</b> <i>Total liabilities</i>	37.932.348	32.784.999

## 5 Noter

Notes	DKK
<b>1 Nettoomsætning:</b>	<b><u>13.179.620</u></b>
<i>Net Trading Activity</i>	
Fordeling på markeder	
<i>Market Share</i>	
DK/EU	0
<i>Denmark/EU</i>	
Øvrig Udland	13.129.620
<i>Other International</i>	
<b>2 Finansielle indtægter:</b>	<b><u>163.126</u></b>
<i>Financial Receipts</i>	
Renteindtægter	0
<i>Interest Receipts</i>	
Valutakursgevinster	163.126
<i>Foreign Currency Exchange Gains</i>	
<b>3 Finansielle udgifter:</b>	<b><u>1.455.154</u></b>
<i>Financial Expenses</i>	
Renteudgifter	1.161.289
<i>Interest Expenses</i>	
Bankgebyrer	197.964
<i>Bank Charges</i>	
Valutakurstab	95.901
<i>Foreign Currency Exchange Losses</i>	
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>	
<i>Intangible and Tangible Assets</i>	
Anskaffelsessum 1. januar 2015	162.104
<i>Purchase Value, 1 January 2015</i>	
Årets tilgang	0
<i>Incomings</i>	
Årets afgang	-
<i>Outgoings</i>	
<b>Anskaffelsessum 31. december 2015</b>	<b><u>162.104</u></b>
Purchase Value 31 December 2015	
Afskrivninger 1. januar 2015	150.773
<i>Depreciation 1. January 2015</i>	
Afskrivninger på solgte aktiver	
<i>Depreciation on Sold Assets</i>	
Årets afskrivninger	11.331
<i>Year's Depreciation</i>	
<b>Afskrivninger 31. december 2015</b>	<b><u>162.104</u></b>

*Depreciation 31 December 2015*

**Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015** 0

*Accountable value, 31 December 2015*

## 5 Immaterielle anlægsaktiver

*Intangible and Tangible Assets*

Anskaffelsessum 1. januar 2015 2.981.375

*Purchase Value, 1 January 2015*

Årets tilgang 1.449.897

*Incomings*

Årets afgang 983.356

*Outgoings*

**Anskaffelsessum 31. december 2015** 3.447.916

Purchase Value 31 December 2015

Afskrivninger 1. januar 2015 -

*Depreciation 1. January 2015*

Afskrivninger på solgte aktiver

*Depreciation on Sold Assets*

Årets afskrivninger 1.034.374

*Year's Depreciation*

**Afskrivninger 31. december 2015** -

*Depreciation 31 December 2015*

**Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015** 2.413.542

*Accountable value, 31 December 2015*

## 6 Egenkapital

	Virksomheds-	Emission	Overført	Ansvarlig	
	kapital		overskud	lånepital	I alt

Egenkapital primo	310.000	6.500	5.031.880	3.222.690	8.571.070
-------------------	---------	-------	-----------	-----------	-----------

Regulering EQ	0		-	0	0
---------------	---	--	---	---	---

Øgning ansvarlig lånepital				0	0
-------------------------------	--	--	--	---	---

Årets resultat	0		37.376	0	37.376
----------------	---	--	--------	---	--------

<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>310.000</b>	<b>6.500</b>	<b>5.069.256</b>	<b>3.222.690</b>	<b>8.608.446</b>
-------------------------------	----------------	--------------	------------------	------------------	------------------

