

Andrea Consult ApS

CVR-nummer 10 12 98 42

Hovedgaden 6, 1
2970 Hørsholm

Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
generalforsamling d. 31. maj 2016.



Casper Rasmussen

Indholdsfortegnelse

Påtegning

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Andrea Consult ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 27. april 2016

Direktionen:



Casper Rasmussen

Til kapitalejerne i Andrea Consult ApS

Påtegning på årsregnskabet:

Vi har revideret årsregnskabet for Andrea Consult ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 til 31. december 2015, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 selskabets 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 selskabets 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 til 31. december 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 den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 27. april 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR nr. 34209936



Per Lundahl

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

3

Selskabet: Andrea Consult ApS
Hovedgaden 6, 1
2970 Hørsholm

Telefon: 45 16 07 70
Telefax 45 74 05 01
E-mail: info@projektforvaltning.dk
Hjemsted Hørsholm
Stiftelsesdato 26. februar 1986

CVR-nummer: 10 12 98 42

Binavn: Casper Andréa ApS

Direktion: Casper Rasmussen

Revision: Grant Thornton
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø.
CVR nr. 34 20 99 36

Selskabets aktivitet:

Selskabets formål er at drive virksomhed indenfor rådgivning og investering.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold:

Koncernens aktiviteter er stort set uændret i forhold til tidligere år og forventes at fortsætte uændret i det kommende år.

Overskuddet for 2015 på DKK 5,7 mio. må betegnes som tilfredsstillende.

Ledelsen vurderer selskabets fremtidsudsigter nogenlunde positivt, og der forventes et positivt resultat for 2016. Udviklingen i valutakurserne - herunder specielt USD - vil sandsynligvis medføre at overskuddet for 2016 bliver en del mindre end i 2015.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:

Der er ikke indtrådt begivenheder efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2015.

Generelt:

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

De væsentligste områder af den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er omtalt nedenfor.

Generelt om indregning og måling:

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning:

I omsætningen indregnes faktureret salg af tjenesteydelser.

Andre eksterne omkostninger:

Omfatter selskabets udgifter til advokat, bogføring, revision mv.

Personaleomkostninger:

Personaleomkostninger omfatter løn og gager til medarbejdere, pensioner samt andre omkostninger til social sikring.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder:

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen efter indre værdis metode.

Kapitalandele i andre virksomheder:

Kontante udlodninger fra andele i andre virksomheder indtægtsføres på det tidspunkt, hvor disse modtages.

Finansielle poster:

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer, udbytter fra værdipapirbeholdning, værdireguleringer af finansielle tilgodehavender samt realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Selskabsskat:

Skat af årets resultat omfattende aktuel og –udskudt skat udgiftsføres eller indtægtsføres med gældende skattesats af årets regnskabsmæssige resultat, reguleret for skattefrie indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne selskaber. Skat af årets resultat afregnes via moderselskabet Andrea Consult ApS (administrationselskab).

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende selskaber (fuld fordeling).

BALANCEN

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder:

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdismetode. Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder reduceret med udbytteudlodninger herunder deklareret udbytte for regnskabsåret henlægges via overskudsdisponeringen til "Opskrivningsreserve" under egenkapitalen. Hvis markedsværdi skønnes lavere nedskrives der til den skønnede lavere markedsværdi. Dattervirksomheder med negativ egenkapital værdiansættes til DKK 0.

Kapitalandele i andre virksomheder:

Optages til anskaffelsessum, men nedskrives til en lavere værdi, hvis en varig værdiforringelse har fundet sted.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer 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.

Værdipapirer:

Børsnoterede værdipapirer optages til dagsværdi svarende til statusdagens børskurs.

PASSIVER

Selskabsskat og udskudt skat:

Skyldig eller tilgodehavende selskabsskat afsættes i balancen, og betales/refunderes over mellemregningen med administrationselskabet, når skatten forfalder til betaling.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser der er gældende på statustidspunktet og der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver herunder skatteværdi af fremførselsberettigede underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres. Udskudte skatteaktiver og –forpligtelser præsenteres modregnet.

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.

Udbytte:

Udbytte som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

KONCERNREGNSKAB

Selskabet udarbejder med henvisning til årsregnskabslovens § 110 ikke koncernregnskab.

Resultatopgørelse 1. januar 2015 - 31. december 2015

8

<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Nettoomsætning	138.000	701.400
Andre eksterne omkostninger	-171.259	-146.092
1 Personaleomkostninger	-480.432	-449.485
Resultat før finansielle poster	-513.691	105.823
2 Finansielle indtægter	4.141.321	2.536.309
3 Finansielle omkostninger	-1.904.164	-3.759.904
5 Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	-1.434.229	1.552.502
6 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	5.632.040	3.685.317
Finansielle poster netto	6.434.968	4.014.224
Resultat før skat	5.921.277	4.120.047
7 Skat af årets resultat	-188.528	-334.893
Årets resultat	5.732.749	3.785.154
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.458.492	7.699.810
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	600.000	600.000
Overførsel til næste år	1.674.257	-4.514.656
Disponeret i alt	5.732.749	3.785.154

Balance pr. 31. december 2015

9

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder	15.162.860	16.394.410
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	4.894.769
6 Kapitalandele i associerede virksomheder	19.062.869	15.354.615
9 Tilgodehavender hos associerede virksomheder	8.087.429	8.622.614
4, 11 Andre værdipapirer og kapitalandele	7.944.697	6.295.510
Andre tilgodehavender	7.691.965	3.301.469
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>57.949.820</u>	<u>54.863.387</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.137.519	15.207.337
5, 6 Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder	1.923.786	1.000.000
7 Selskabsskat	0	395.266
Andre tilgodehavender	12.801.458	622.599
Tilgodehavender i alt	<u>25.862.763</u>	<u>17.225.202</u>
Likvide beholdninger	<u>986.265</u>	<u>1.485.065</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>26.849.028</u>	<u>18.710.267</u>
Aktiver i alt	<u>84.798.848</u>	<u>73.573.654</u>

Balance pr. 31. december 2015

10

Passiver

<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>DKK</u>	<u>2014</u> <u>DKK</u>
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	23.551.751	20.093.259
Overført resultat	39.044.692	37.370.435
Forslag til udbytte for regnskabsåret	600.000	0
8 Egenkapital i alt	<u>63.696.443</u>	<u>57.963.694</u>
Bankgæld	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	11.949.605	10.418.335
7 Selskabsskat	808.449	0
Anden gæld	8.344.351	4.591.625
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	600.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>21.102.405</u>	<u>15.609.960</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>21.102.405</u>	<u>15.609.960</u>
Passiver i alt	<u>84.798.848</u>	<u>73.573.654</u>

10 Eventualposter mv.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Oversigt kapitalandele dattervirksomheder og associerede virksomheder

Note		2015 DKK	2014 DKK
1 Personaleomkostninger			
Gager og lønninger		420.000	392.000
Pensionsbidrag		0	50.000
Feriepenge og sociale omkostninger		60.432	7.485
I alt		480.432	449.485
Gennemsnitlig antal ansatte:	1		
		2015 DKK	2014 DKK
2 Finansielle indtægter			
Renteindtægter tilknyttede virksomheder		783.954	1.255.034
Andre renteindtægter		1.845.388	272.402
Aktieudbytte		1.022.981	1.008.595
Kursregulering af værdipapirer		0	0
Valutakursregulering		488.998	278
		4.141.321	2.536.309
		2015 DKK	2014 DKK
3 Finansielle omkostninger			
Renteudgifter tilknyttede virksomheder		224.286	264.604
Andre renteudgifter		0	189.122
Kursregulering af værdipapirer		70.813	328.324
Valutakursregulering		200.800	1.200
Værdiregulering af finansielle tilgodehavender mv.		1.408.265	2.976.654
		1.904.164	3.759.904
		2015 DKK	2014 DKK
4 Værdipapirer			
Saldo pr. 1/1		6.295.510	7.032.868
Tilgang i året		1.720.000	0
Afgang i året		0	-405.502
Kursregulering		-70.813	-331.856
Bogført værdi pr. 31/12		7.944.697	6.295.510

	2015 DKK	2014 DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1/1	4.884.914	4.884.914
Tilgang i året	200.000	0
Afgang i året	-1.181.789	0
	<u>3.903.125</u>	<u>4.884.914</u>
Kostpris 31/12		
Op/Nedskrivninger		
Saldo 1/1	11.509.496	7.495.003
Afgang i året	1.184.468	0
Andel af resultat i dattervirksomheder	-1.434.229	1.552.502
Værdiregulering i forbindelse med koncerntilskud	0	3.461.991
Udbytte fra dattervirksomheder	0	-1.000.000
	<u>11.259.735</u>	<u>11.509.496</u>
Saldo 31/12		
Bogført værdi	<u>15.162.860</u>	<u>16.394.410</u>

Oversigt over kapitalandele i dattervirksomheder se note 12.

	2015 DKK	2014 DKK
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1/1	6.770.852	6.770.852
Tilgang i året	0	0
Afgang i året	0	0
	<u>6.770.852</u>	<u>6.770.852</u>
Kostpris 31/12		
Op/Nedskrivninger		
Saldo 1/1	8.583.763	4.898.446
Andel af resultat i associerede virksomheder	5.632.040	3.685.317
Udbytte fra associerede virksomheder	-1.923.786	0
	<u>12.292.017</u>	<u>8.583.763</u>
Saldo 31/12		
Bogført værdi	<u>19.062.869</u>	<u>15.354.615</u>

Oversigt over kapitalandele i associerede virksomheder se note 12.

Note**7 Selskabsskat og udskudt skat**

Skat af årets resultat sammensætter sig således:

	Skyldig skat	Udskudt skat	Resultat- opgørelsen
Saldo primo	-395.266	0	0
Regulering netto vedr. tidligere år	-619.921	0	-619.921
Sambeskatningsbidrag 2014 netto	515.187	0	0
Refunderet aconto skat vedr. 2014	500.000	0	0
Skat af årets resultat	808.449	0	808.449
Saldo ultimo	808.449	0	188.528

DKK

Indkomstskat af drift mv i datterselskaber er bogført i de enkelte datterselskaber.
Estimeret tysk skat vedrørende salg af tyske aktiver er indregnet under anden gæld.

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Opskrivning af kapital- andele til indre værdi	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
8 Egenkapital				
Saldo pr. 1/1	500.000	37.370.435	20.093.259	57.963.694
Årets resultat	0	5.732.749	0	5.732.749
Opskrivning kapitalandele	0	-3.458.492	3.458.492	0
Forslag til udbytte	0	-600.000	0	0
Egenkapital 31/12	500.000	39.044.692	23.551.751	63.696.443

Forslag til udbytte for året indregnet som særskilt passivpost under egenkapitalen.

Virksomhedskapitalen er opdelt på 500 aktier à DKK 1.000 og multipla heraf.

9 Tilgodehavender hos associerede virksomheder

Udlånene er delvist givet som ansvarlig lånekapital.

10 Eventualposter mv.

Selskabet har kautioneret for DKK 500.000 i forbindelse med salg af dattervirksomhed.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets aktiebeholdning er pantsat til fordel for selskabets bankforbindelse.

Note

12 Oversigt over kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Hjemsted	Anparts-/ aktiekapital
DATTERVIRKSOMHEDER:			
Projektforvaltning A/S	100 %	Hørsholm	500.000
med følgende dattervirksomhed: Property Consult ApS	53 %	Hørsholm	189.000
Mira Consult ApS	100 %	Hørsholm	200.000
med følgende dattervirksomhed: Kompl. ApS Linköping	100 %	Hørsholm	125.000
Mira Administration ApS	100 %	Hørsholm	200.000
Bramfeld Invest ApS	100 %	Hørsholm	200.000
DHS Consult ApS	100 %	Helsingør	200.000
Logima Shipping A/S	100%	Brøndby	500.000
Shuttletanker Komplementar ApS	100 %	Hørsholm	200.000
med følgende dattervirksomheder:			
Komp.selsk. Nordshuttle Danmark ApS	100 %	Hørsholm	125.000
Kompl.ApS Shuttletanker Danmark	100 %	Hørsholm	125.000
Bramfeld ApS	100 %	Hørsholm	125.000
Administrationselskabet af 8/2 2000 ApS	100 %	Hørsholm	500.000
Kompl. ApS Wiesenena	100 %	Hørsholm	125.000
Kompl. ApS Wiedemar	100 %	Hørsholm	125.000
Kompl. ApS Berthelsdorf	100 %	Hørsholm	125.000
Quantum Invest A/S	55 %	Hørsholm	500.000
Nordshuttle Invest ApS	100 %	Hørsholm	500.000
Nordprojekt Danmark ApS	100 %	Hørsholm	200.000
ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER:			
South Cone Investments A/S	46,43 %	Hørsholm	14.000.000
Lunamen SA	35,20%	Uruguay	
PeopleVia ApS	20%	Hørsholm	400.000