

1887 Consulting A/S
Christian IX's Gade 2, 2., 1111 København K

CVR-nr. 21 33 49 36

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2017.

Steen Raagaard Andersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegnin

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for 1887 Consulting A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 29. maj 2017

Direktion

John Kirketerp Jensen
direktør

Bestyrelse

Steen Raagaard Andersen
formand

Eva Steen Christensen

John Kirketerp Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i 1887 Consulting A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for 1887 Consulting A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Holstebro, den 29. maj 2017

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Klaus Kristensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	1887 Consulting A/S Christian IX's Gade 2, 2. 1111 København K Telefon: 33910325 Telefax: 33910327 CVR-nr.: 21 33 49 36 Stiftet: 11. november 1998 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december 18. regnskabsår
Bestyrelse	Steen Raagaard Andersen, formand Eva Steen Christensen John Kirketerp Jensen
Direktion	John Kirketerp Jensen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Modervirksomhed	1887 A/S, København K
Associeret virksomhed	Driftsselskabet Pistolstræde 4 ApS, København K

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten er i lighed med tidligere år at eje, udvikle og formidle handel med fast ejendom og dermed beslægtet virksomhed efter bestyrelsens skøn.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har været et mindre fald i årets aktivitet, og årets bruttofortjeneste udgør 4.215 t.kr. mod 5.990 t.kr. sidste år.

Årets resultat har i 2016 udgjort et overskud på 868 t.kr. mod et overskud sidste år på 4.529 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 6.417 t.kr., mod 7.815 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 2.690 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 41,9 % af de samlede aktiver på 6.417 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 1887 Consulting A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning, der væsentligst består af formidlingsprovisioner, indregnes i resultatopgørelsen, når selskabet har erhvervet endelig ret til provisioner mv. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration og lokaler.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Heste	10 år
Inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Egenkapital

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter 1887 Consulting A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	4.214.774	5.990.455
1 Personaleomkostninger	-885.823	-513.560
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-5.413	-46.500
Andre driftsomkostninger	-1.418.625	-95.833
Resultat før finansielle poster	1.904.913	5.334.562
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	251.900
Andre finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	0	15.010
Andre finansielle indtægter	109.413	274.539
Nedskrivning af finansielle aktiver	-767.603	0
2 Finansielle omkostninger	-122.459	-34.182
Resultat før skat	1.124.264	5.841.829
Skat af årets resultat	-255.793	-1.312.909
Årets resultat	868.471	4.528.920
 Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	3.694.722
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-284.601	227.422
Udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Overføres til overført resultat	1.153.072	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.393.224
Disponeret i alt	868.471	4.528.920

Balance 31. december

Aktiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Heste	1.039.021	1.060.000
4	Inventar	109.552	93.767
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.148.573</u>	<u>1.153.767</u>
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	880.333
	Tilgodehavender hos associeret virksomhed	0	110.000
	Andre tilgodehavender	500.000	300.000
	Deposita	78.677	72.821
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>578.677</u>	<u>1.363.154</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.727.250</u>	<u>2.516.921</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.010.122	323.261
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	453.621	0
	Udskudte skatteaktiver	10.336	0
	Andre tilgodehavender	2.215.325	3.612.016
	Tilgodehavender i alt	<u>4.689.404</u>	<u>3.935.277</u>
	Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>1.363.129</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.689.404</u>	<u>5.298.406</u>
	Aktiver i alt	<u>6.416.654</u>	<u>7.815.327</u>

Balance 31. december

Passiver

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
6 Aktiekapital	500.000	500.000
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	284.601
8 Overført resultat	2.190.089	1.037.017
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Egenkapital i alt	<u>2.690.089</u>	<u>3.821.618</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>6.803</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>6.803</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitut	1.287.514	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	141.228	244.157
Gæld til tilknyttet virksomhed	0	867.496
Selskabsskat	272.932	1.172.885
Anden gæld	1.836.722	1.572.281
Periodeafgrænsningsposter	<u>188.169</u>	<u>130.087</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.726.565</u>	<u>3.986.906</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>3.726.565</u>	<u>3.986.906</u>
Passiver i alt	<u>6.416.654</u>	<u>7.815.327</u>

10 Eventualposter

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	775.563	344.700
Andre omkostninger til social sikring	9.659	3.418
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>100.601</u>	<u>165.442</u>
	<u>885.823</u>	<u>513.560</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
2. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	32.741	14.165
Andre finansielle omkostninger	<u>89.718</u>	<u>20.017</u>
	<u>122.459</u>	<u>34.182</u>
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
3. Heste		
Kostpris 1. januar	1.060.000	1.060.000
Tilgang i årets løb	455.600	0
Afgang i årets løb	<u>-383.077</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>1.132.523</u>	<u>1.060.000</u>
Årets afskrivninger	-105.355	0
Afskrivninger, afhændede aktiver	<u>11.853</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 31. december	<u>-93.502</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.039.021</u>	<u>1.060.000</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
4. Inventar		
Kostpris 1. januar	845.106	-214.894
Tilgang i årets løb	<u>21.198</u>	<u>1.060.000</u>
Kostpris 31. december	<u>866.304</u>	<u>845.106</u>
Afskrivninger 1. januar	-751.339	-704.839
Årets afskrivninger	<u>-5.413</u>	<u>-46.500</u>
Afskrivninger 31. december	<u>-756.752</u>	<u>-751.339</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>109.552</u>	<u>93.767</u>
5. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	500.732	500.732
Afgang i årets løb	<u>-290.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>210.732</u>	<u>500.732</u>
Opskrivninger 1. januar	379.601	246.355
Årets resultat	0	133.246
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	<u>-590.333</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december	<u>-210.732</u>	<u>379.601</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>880.333</u>
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Driftsselskabet Pistolstræde 4 ApS	København K	33 %
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
6. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. januar	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar	284.601	57.179
Årets overførte resultat	<u>-284.601</u>	<u>227.422</u>
	<u>0</u>	<u>284.601</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	1.037.017	3.012.788
Årets overførte resultat	1.153.072	-1.393.224
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	3.694.722
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-3.694.722
Overført resultat i forbindelse med fusion	<u>0</u>	<u>-582.547</u>
	<u>2.190.089</u>	<u>1.037.017</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar	2.000.000	0
Udbetalt udbytte	-2.000.000	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>2.000.000</u>
	<u>0</u>	<u>2.000.000</u>

10. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 205 t.kr. vedrørende tab på aktier til modregning i fremtidige aktieavancer samt tab på finansielle salgskontrakter. Skatteaktivet er ikke indregnet i balancen, idet der er usikkerhed om tidspunktet for skatteaktivets udnyttelse.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt med en årlig leje på 671 t.kr. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel til fraflytning den 1. i et kvartal.

Noter

10. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for Gartnerivej 3A ApS' bankgæld, som pr. 31. december 2016 udgør 684 t.kr. Kautionen er begrænset til 49,50 %.

Selskabet har kautioneret for Peter Jensen ApS' bankgæld, som pr. 31. december 2016 udgør 307 t.kr. Kautionen er begrænset til 250 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med 1887 A/S som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.