

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

CVR-nr. 21 33 49 36

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. april 2016.

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 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegnin

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 21. april 2016

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 2015. 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 ydet et lån til en af selskabets aktionærer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet den 8. december 2015.

Selskabet har som omtalt ovenfor ydet lån til en aktionær. Selskabet har i strid med kildeskatteloven ikke tilbageholdt udbytteskat heraf, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Kildeskatten er efterfølgende indbetalt.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Holstebro, den 21. april 2016

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 17. 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
Associerede virksomheder	Copenhagen Partners A/S, København K Driftsselskabet Pistolstræde 4 ApS, København K Svanestræde 2 ApS, København K K/S Nørrebrox, København K

Ledelsesberetning

Virksomhedens 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.

Selskabet er pr. 1. januar 2015 fusioneret med modervirksomheden John Kirketerp Jensen ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har været en markant stigning i årets aktivitet, og bruttofortjenesten udgør 5.962 t.kr. mod 1.202 t.kr. sidste år.

Årets resultat efter skat udgør 4.529 t.kr. mod 1.360 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for meget tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 7.815 t.kr. mod 4.723 t.kr. sidste år.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 3.822 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 48,9 % af de samlede aktiver på 7.815 t.kr.

Den forventede udvikling

For det kommende regnskabsår forventes et positivt resultat og dermed en positiv indvirkning på egenkapitalen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

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 andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning, der væsentligst består af formidlingsprovisioner, indregnes i resultatopgørelsen, når selskabet har erhvervet endelig ret til provisioner mv. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv 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 poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

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.

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

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 generalforsamlingen.

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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	5.962.037	1.202.328
1 Personaleomkostninger	-485.142	-7.600
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-46.500	-45.093
Andre driftsomkostninger	-95.833	0
Resultat før finansielle poster	5.334.562	1.149.635
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	251.900	401.329
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	15.010	32.833
Andre finansielle indtægter	274.539	115.642
2 Finansielle omkostninger	-34.182	-67.990
Resultat før skat	5.841.829	1.631.449
Skat af årets resultat	-1.312.909	-271.469
Årets resultat	4.528.920	1.359.980
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	3.694.722	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	227.422	57.179
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
Overføres til overført resultat	0	1.302.801
Disponeret fra overført resultat	-1.393.224	0
Disponeret i alt	4.528.920	1.359.980

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Heste	1.060.000	0
3	Inventar	93.767	140.267
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.153.767</u>	<u>140.267</u>
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	880.333	747.087
	Ansvarlig lånekapital i associeret virksomhed	110.000	110.000
	Andre tilgodehavender	300.000	0
	Huslejedepositum	72.821	67.079
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.363.154</u>	<u>924.166</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.516.921</u>	<u>1.064.433</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	323.261	309.081
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	0	966.977
	Tilgodehavender hos associeret virksomhed	0	30.000
	Udskudte skatteaktiver	0	64.535
	Andre tilgodehavender	3.612.016	2.230.417
5	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>3.935.277</u>	<u>3.601.010</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.363.129</u>	<u>57.433</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>5.298.406</u>	<u>3.658.443</u>
	Aktiver i alt	<u>7.815.327</u>	<u>4.722.876</u>

Balance 31. december

Passiver

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
6 Aktiekapital	500.000	500.000
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	284.601	57.179
8 Overført resultat	1.037.017	3.012.788
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
Egenkapital i alt	<u>3.821.618</u>	<u>3.569.967</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	6.803	0
Andre hensatte forpligtelser	0	94.588
Hensatte forpligtelser i alt	<u>6.803</u>	<u>94.588</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttet virksomhed	867.496	201.291
Gæld til associeret virksomhed	0	10.000
Selskabsskat	1.172.885	0
Anden gæld	1.946.525	847.030
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.986.906</u>	<u>1.058.321</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>3.986.906</u>	<u>1.058.321</u>
Passiver i alt	<u>7.815.327</u>	<u>4.722.876</u>

10 Eventualposter

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager	344.700	7.600
Personaleomkostninger i øvrigt	140.442	0
	<u>485.142</u>	<u>7.600</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>1</u>
 2. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	14.165	10.463
Andre renteomkostninger	20.017	57.527
	<u>34.182</u>	<u>67.990</u>
 3. Materielle anlægsaktiver		
	<u>Heste</u>	<u>Inventar</u>
Kostpris 1. januar	0	845.106
Tilgang	1.060.000	0
Kostpris 31. december	<u>1.060.000</u>	<u>845.106</u>
Afskrivninger 1. januar	0	704.839
Årets afskrivninger	0	46.500
Afskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>751.339</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.060.000</u>	<u>93.767</u>

Noter

	31/12 2015	31/12 2014		
4. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	500.732	563.232		
Afgang i årets løb	0	-62.500		
Kostpris 31. december	500.732	500.732		
Opskrivninger 1. januar	246.355	-125.284		
Årets resultat	133.246	422.372		
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-145.321		
Opskrivninger 31. december	379.601	151.767		
Overført til hensatte forpligtelser	0	94.588		
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	94.588		
Regnskabsmæssig værdi 31. december	880.333	747.087		
Associerede virksomheder:				
	Hjemsted	Ejerandel		
Copenhagen Partners A/S	København K	50 %		
Driftsselskabet Pistolstræde 4 ApS	København K	33 %		
Svanestræde 2 ApS	København K	50 %		
K/S Nørrebrox	København K	50 %		
5. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse				
Kategori	Rentefod	Løbetid	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 31. december 2015
Direktion	10,05 %	7 mdr.	3.194.722	0
			31/12 2015	31/12 2014
6. Aktiekapital				
Aktiekapital 1. januar			500.000	500.000
			500.000	500.000

Aktiekapitalen består af 1 aktie a 500.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar	57.179	0
Årets overførte resultat	<u>227.422</u>	<u>57.179</u>
	<u>284.601</u>	<u>57.179</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	3.012.788	1.709.987
Årets overførte resultat	-1.393.224	1.302.801
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	3.694.722	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-3.694.722	0
Overført resultat i forbindelse med fusion	<u>-582.547</u>	<u>0</u>
	<u>1.037.017</u>	<u>3.012.788</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte for regnskabsåret	<u>2.000.000</u>	<u>0</u>
	<u>2.000.000</u>	<u>0</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 587 t.kr. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel til fraflytning den 1. i et kvartal.

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.

Noter

10. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationselskabets årsregnskab, hvortil der henvises.