

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

CVR-nr. 21 33 49 36

Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. maj 2018.

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 2017	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 17. maj 2018

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 2017. 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejer eller ledelsesmedlemmer

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 ydet et lån til en af selskabets aktionærer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt skattelovgivningen, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 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 17. maj 2018

KRØYER PEDERSEN

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

Klaus Lund Kristensen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 32792

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 19. 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 1.034 t.kr. mod 4.215 t.kr. sidste år.

Årets resultat har i 2017 udgjort et underskud på 2.086 t.kr. mod et overskud sidste år på 868 t.kr.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 3.823 t.kr. mod 6.417 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 604 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 15,8 % af de samlede aktiver på 3.823 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 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 indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	1.034.215	4.214.774
1 Personaleomkostninger	-1.464.346	-885.823
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-43.801	-5.413
Andre driftsomkostninger	-1.712.801	-1.418.625
Resultat før finansielle poster	-2.186.733	1.904.913
Andre finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	22.715	0
Andre finansielle indtægter	144.479	109.413
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-767.603
2 Finansielle omkostninger	-79.941	-122.459
Resultat før skat	-2.099.480	1.124.264
Skat af årets resultat	13.287	-255.793
Årets resultat	-2.086.193	868.471
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-284.601
Overføres til overført resultat	0	1.153.072
Disponeret fra overført resultat	-2.086.193	0
Disponeret i alt	-2.086.193	868.471

Balance 31. december

Aktiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Heste	1.343.335	1.039.021
4	Inventar	272.591	109.552
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.615.926</u>	<u>1.148.573</u>
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
	Andre tilgodehavender	500.000	500.000
	Deposita	79.917	78.677
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>579.917</u>	<u>578.677</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.195.843</u>	<u>1.727.250</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	516.292	2.010.122
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	0	453.621
	Udskudte skatteaktiver	23.623	10.336
	Andre tilgodehavender	298.846	2.215.325
6	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	755.456	0
	Tilgodehavender i alt	<u>1.594.217</u>	<u>4.689.404</u>
	Likvide beholdninger	32.442	0
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.626.659</u>	<u>4.689.404</u>
	Aktiver i alt	<u>3.822.502</u>	<u>6.416.654</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Note			
Egenkapital			
7	Aktiekapital	500.000	500.000
8	Overført resultat	103.896	2.190.089
	Egenkapital i alt	<u>603.896</u>	<u>2.690.089</u>
 Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitut	0	1.287.514
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	433.246	141.228
	Gæld til tilknyttet virksomhed	447.336	0
	Selskabsskat	0	272.932
	Anden gæld	2.120.599	1.836.722
	Periodeafgrænsningsposter	217.425	188.169
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.218.606</u>	<u>3.726.565</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>3.218.606</u>	<u>3.726.565</u>
	 Passiver i alt	 <u>3.822.502</u>	 <u>6.416.654</u>

9 Eventualposter

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.347.395	775.563
Andre omkostninger til social sikring	11.455	9.659
Personaleomkostninger i øvrigt	105.496	100.601
	<u>1.464.346</u>	<u>885.823</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
2. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	32.741
Andre finansielle omkostninger	79.941	89.718
	<u>79.941</u>	<u>122.459</u>
	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
3. Heste		
Kostpris 1. januar	1.132.523	1.060.000
Tilgang i årets løb	638.375	455.600
Afgang i årets løb	-250.000	-383.077
	<u>1.520.898</u>	<u>1.132.523</u>
Afskrivninger 1. januar	-93.502	0
Årets afskrivninger	-127.811	-105.355
Afskrivninger, afhændede aktiver	43.750	11.853
	<u>-177.563</u>	<u>-93.502</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.343.335</u>	<u>1.039.021</u>

Noter

	31/12 2017	31/12 2016			
4. Inventar					
Kostpris 1. januar	866.304	845.106			
Tilgang i årets løb	206.840	21.198			
Kostpris 31. december	1.073.144	866.304			
Afskrivninger 1. januar	-756.752	-751.339			
Årets afskrivninger	-43.801	-5.413			
Afskrivninger 31. december	-800.553	-756.752			
Regnskabsmæssig værdi 31. december	272.591	109.552			
5. Kapitalandele i associerede virksomheder					
Kostpris 1. januar	210.732	500.732			
Afgang i årets løb	0	-290.000			
Kostpris 31. december	210.732	210.732			
Nedskrivninger 1. januar	-210.732	379.601			
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-590.333			
Nedskrivninger 31. december	-210.732	-210.732			
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0			
Associerede virksomheder:					
	Hjemsted	Ejerandel			
Driftsselskabet Pistolstræde 4 ApS	København K	33 %			
6. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse					
Kategori	Rentefod	Løbetid	Restløbetid	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 31. december 2017
Direktion	10,05	12 mdr.	5 mdr.	0	755.456

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
7. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. januar	500.000	500.000
	500.000	500.000
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	2.190.089	1.037.017
Årets overførte resultat	-2.086.193	1.153.072
	103.896	2.190.089

9. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 839 t.kr. vedrørende tab på aktier til modregning i fremtidige aktieavancer og tab på finansielle salgskontrakter samt fremført underskud. 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.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for Gartnerivej 3A ApS' mellemværende med realkreditinstitut og pengeinstitut, som pr. 31. december 2017 udgør henholdsvis 1.758 t.kr. og 102 t.kr. Kautionen er begrænset til 49,50 %.

Selskabet har kautioneret for Peter Jensen ApS' bankgæld, som pr. 31. december 2017 udgør 344 t.kr. Kautionen er begrænset til 250 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med 1887 A/S, CVR-nr. 47 75 67 15 som administrationselskab 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

9. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør 0 kr.

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