

TEL. : +45 3945 0200
FAX : +45 3945 0202
CVR : 18 9679 01

BHA STATS-AUTORISERET REVISION A/S
TUBORGVEJ 32, DK-2900 HELLERUP
BHA-REVISION.DK

BHA :
REVISION

Herbst Consulting ApS

Havneholmen 78, 3. mf., 1561 København V

CVR-nr. 32 15 28 64

Årsrapport for 2018

Godkendt på generalforsamlingen

den 13 / 6 2019

Dirigent
Bjørn Christian Herbst

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Ledelsespåtegning	1
Revisions erklæring	2
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5 - 7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Noter	11- 13

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Herbst Consulting ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Ledelsen erklærer at selskabet overholder betingelserne for fravalg af revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København den, 29. maj 2019

Direktion

Bjørn Christian Herbst

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Herbst Consulting ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Herbst Consulting ApS for 1. januar – 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 29. maj 2019
BHA Statsautoriseret Revision A/S
CVR. nr. 18 96 79 01

Jeppe Møller Hansen
statsautoriseret revisor
mne41343

SELSKABSOPLYSNINGER**Selskabet**

Herbst Consulting ApS
Havneholmen 78, 3. mf.
1561 København V
Danmark

CVR nr. 32 15 28 64

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: København

Direktion

Bjørn Christian Herbst

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed med virksomhedsrådgivning og anden rådgivning om driftsledelse samt at eje aktier og anparter.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Der forventes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Det er ledelsens opfattelse, at der ikke er indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle situation.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger 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 selskabet er forpligtet til at betale og forpligtelsen kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for de enkelte regnskabsposter.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Selskabet har under henvisning til årsregnskabslovens § 32 undladt at vise omsætning i resultatopgørelsen. Undladelsen er foretaget af konkurrencemæssige hensyn, idet ledelsen vurderer, at oplysning om omsætning i årsrapporten vil kunne skade selskabet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger,

Resultat af dattervirksomheder/associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders/associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat**Selskabsskat og udskudt skat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Udskudt skat måles efter gældsmetoden af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpriser med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. I afskrivningsgrundlaget modregnes en eventuel scrapværdi. Rente- og øvrige omkostninger på lån til finansiering af immaterielle og materielle anlægsaktiver indregnes ikke i kostprisen.

Afskrivningsperioden er fastsat ud fra den vurderede økonomiske brugstid, der udgør:

Bygninger.....	100 år
Driftsmateriel og inventar	5 år

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til DKK 0. Såfremt moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensættelse hertil.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges ved overskudsdisponeringen til en "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS – fortsat

Selskabsskat og udskudt skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Udskudt skat måles efter gældsmetoden af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter indregnes til kostprisen på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til realkreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved brug af den beregnede effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige 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.

RESULTATOPGØRELSE 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
BRUTTOFORTJENESTE		16.374	124.241
Personaleomkostninger	1	<u>-23.963</u>	<u>63.607</u>
		40.337	60.634
Afskrivninger	2	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER		20.337	40.634
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder ..	3	700.531	-80.378
Finansielle indtægter		77	0
Finansielle omkostninger	4	<u>32.235</u>	<u>17.421</u>
RESULTAT FØR SKAT		688.710	-57.165
Skat af årets resultat	5	<u>1.814</u>	<u>9.507</u>
ÅRETS RESULTAT		<u><u>686.896</u></u>	<u><u>-66.672</u></u>
 <u>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</u>			
Udbytte for regnskabsåret		54.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		709.176	0
Overført resultat		<u>-76.280</u>	<u>-66.672</u>
		<u><u>686.896</u></u>	<u><u>-66.672</u></u>

BALANCE pr. 31. december 2018

<u>AKTIVER</u>	<u>Note</u>	<u>31/12 2018</u> <u>kr.</u>	<u>31/12 2017</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		2.298.333	2.043.333
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER		2.298.333	2.043.333
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	759.176	27.933
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER		759.176	27.933
ANLÆGSAKTIVER I ALT		3.057.509	2.071.266
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	3.189
TILGODEHAVENDER		0	3.189
LIKVIDE BEHOLDNINGER		165.314	30.082
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		165.314	33.271
AKTIVER I ALT		3.222.823	2.104.537

BALANCE pr. 31. december 2018

<u>PASSIVER</u>	<u>Note</u>	<u>31/12 2018</u> <u>kr.</u>	<u>31/12 2017</u> <u>kr.</u>
Anpartskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		9.176	0
Overført resultat		474.458	-149.262
Forslået udbytte for regnskabsåret		<u>54.000</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL I ALT	6	<u>617.634</u>	<u>-69.262</u>
Gæld til realkreditinstitutter	7	<u>1.498.883</u>	<u>1.559.722</u>
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		<u>1.498.883</u>	<u>1.559.722</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		191.650	0
Skyldig selskabsskat		1.814	1.546
Gæld til tilknyttede virksomheder		546.396	0
Anden gæld		<u>366.446</u>	<u>612.531</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		<u>1.106.306</u>	<u>614.077</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		2.605.189	2.173.799
PASSIVER I ALT		<u><u>3.222.823</u></u>	<u><u>2.104.537</u></u>
Eventualposter m.v.	8		

NOTER

	2018	2017
	kr.	kr.
<u>Note 1 - Personalemkostninger</u>		
Lønninger og gage	- 25.000	188.572
Bonus.....	0	- 126.616
Andre omkostninger til social sikring	1.037	1.651
	<u>- 23.963</u>	<u>63.607</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>0</u>	<u>1</u>
 <u>Note 2 - Grunde og bygninger</u>		
Kostpris, primo	2.150.000	2.150.000
Tilgang til kostpris	275.000	0
Afgang til kostpris	0	0
Kostpris, ultimo	<u>2.425.000</u>	<u>2.150.000</u>
Akkumulerede afskrivninger, primo	106.667	86.667
Afskrivninger vedr. årets afgang	0	0
Årets afskrivninger	20.000	20.000
Akkumulrede afskrivninger, ultimo	<u>126.667</u>	<u>106.667</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO	<u>2.298.333</u>	<u>2.043.333</u>
Offentlig ejendomsværdi pr. 1/10 2018	<u>1.450.000</u>	<u>1.450.000</u>

NOTE R - fortsat

				2018	2017
				kr.	kr.
				<u> </u>	<u> </u>
<u>Note 3 - Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>					
<u>Navn:</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabs-</u>	<u>Stemme og</u>	<u>Stemme og</u>	
		<u>kapital</u>	<u>ejerandel</u>	<u>ejerandel</u>	
Online Optimering Denmark ApS	København	kr. 80.000	0%	100%	
Iternum ApS	Frederiksberg	kr. 80.000	100%	0%	
Kostpris, primo			125.000	56.000	
Tilgang i året			50.000	0	
Afgang i året			- 125.000	69.000	
Kostpris, ultimo			<u>50.000</u>	<u>125.000</u>	
Opskrivning, primo			-97.067	-16.689	
Årets resultat			700.531	-80.378	
Udbytte fra datterselskab			0	0	
Regulering af indre værdi			105.712	0	
Opskrivning, ultimo			<u>709.176</u>	<u>-97.067</u>	
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO			<u>759.176</u>	<u>27.933</u>	
<u>Note 4 - Finansielle omkostninger</u>					
Finansielle omkostninger, koncernselskaber			13.520	0	
Finansielle omkostninger, øvrige			18.715	17.421	
			<u>32.235</u>	<u>17.421</u>	
<u>Note 5 - Skat af årets resultat</u>					
Årets aktuelle skat			1.814	9.507	
Selskabsskat, tidligere år			0	0	
Regulering af udskudt skat			0	0	
			<u>1.814</u>	<u>9.507</u>	

NOTE R - fortsat

	2018	2017
	kr.	kr.
<u>Note 6 - Egenkapital</u>		
Anpartskapital.....	80.000	80.000
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode:		
Saldo primo.....	0	0
Henlagt af årets resultat	709.176	0
Reduceret vedr. udbytte fra tilknyttet virksomhed	- 700.000	0
	<u>9.176</u>	<u>0</u>
Overført resultat:		
Saldo primo	-149.262	-82.590
Overført af årets resultat	-76.280	-66.672
Udloddet udbytte tilknyttet virksomhed.....	700.000	0
	<u>474.458</u>	<u>-149.262</u>
Udbytte for regnskabsåret:		
Saldo primo	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	54.000	0
	<u>54.000</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL I ALT	<u>617.634</u>	<u>- 69.262</u>

Note 7 - Realkreditinstitutter

Hele gælden forfalder efter 5 år.

Note 8 - Eventualposter m.v.**Sambeskatning**

Selskabet hæfter solidarisk for den samlede selskabsskat i koncernen.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Bjørn Christian Herbst

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-001157285794

IP: 78.111.xxx.xxx

2019-06-16 11:25:00Z

NEM ID 

Jeppe Møller Hansen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-532784009219

IP: 89.23.xxx.xxx

2019-06-17 05:55:23Z

NEM ID 

Bjørn Christian Herbst

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-001157285794

IP: 78.111.xxx.xxx

2019-06-17 07:53:00Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 60SSJ-LTFEK-4885C-QETAQ-CF2EK-0ZDEV

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>