

TEL.: +45 3945 0200  
FAX: +45 3945 0202  
CVR: 18 9879 01

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

**BHA** :  
REVISION

**Herbst Consulting ApS**


**Center Boulevard 5, 2300 København S**

**CVR-nr. 32 15 28 64**

**Årsrapport for 2017**

Godkendt på generalforsamlingen

den 14/12 2018

  
\_\_\_\_\_  
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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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, 5. marts 2018

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 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

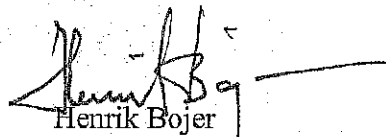
Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

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 revisors 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 5. marts 2018  
BHA Statsautoriseret Revision A/S  
CVR. nr. 18 96 79 01

  
Henrik Bojer  
statsautoriseret revisor  
mne. nr. 11684

**SELSKABSOPLYSNINGER**

**Selskabet**

Herbst Consulting ApS  
Center Boulevard 5  
2300 København S  
Danmark

CVR nr. 32 15 28 64

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: København

**Direktion**

Maj-Britt Herbst

**LEDELSESBERETNING****Hovedaktivitet**

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

**Udvikling i regnskabsåret**

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for utilfredsstillende.

Der forventes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

**Kapitaltab**

Selskabets ledelse er opmærksom på at selskabet har tabt egenkapitalen. Selskabets ledelse forventer at kunne reetablere kapitalen over de 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 2017**

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
BRUTTOFORTJENESTE .....		124.241	66.020
Personaleomkostninger .....	1	<u>63.607</u>	<u>40.164</u>
		60.634	25.856
Afskrivninger .....	2	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER .....		40.634	5.856
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	3	-80.378	-11.669
Finansielle indtægter .....		0	54
Finansielle omkostninger .....	4	<u>17.421</u>	<u>25.888</u>
RESULTAT FØR SKAT .....		-57.165	-31.647
Skat af årets resultat .....	5	<u>9.507</u>	<u>5</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<u><u>-66.672</u></u>	<u><u>-31.652</u></u>
 <b><u>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</u></b>			
Udbytte for regnskabsåret .....		0	0
Overført resultat .....		<u>-66.672</u>	<u>-31.652</u>
		<u><u>-66.672</u></u>	<u><u>-31.652</u></u>

**BALANCE pr. 31. december 2017**

<b><u>AKTIVER</u></b>	<b><u>Note</u></b>	<b><u>31/12 2016</u></b> <b><u>kr.</u></b>	<b><u>31/12 2016</u></b> <b><u>kr.</u></b>
Grunde og bygninger .....		2.043.333	2.063.333
<b>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER .....</b>		<b>2.043.333</b>	<b>2.063.333</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	3	27.933	39.311
<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER .....</b>		<b>27.933</b>	<b>39.311</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT .....</b>		<b>2.071.266</b>	<b>2.102.644</b>
Tilgodehavende salg .....		0	155.400
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder .....		3.189	3.150
<b>TILGODEHAVENDER .....</b>		<b>3.189</b>	<b>158.550</b>
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER .....</b>		<b>30.082</b>	<b>44.986</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT .....</b>		<b>33.271</b>	<b>203.536</b>
<b>AKTIVER I ALT .....</b>		<b>2.104.537</b>	<b>2.306.180</b>

**BALANCE pr. 31. december 2017**

<b><u>PASSIVER</u></b>	<b>Note</b>	<b>31/12 2016 kr.</b>	<b>31/12 2016 kr.</b>
Anpartskapital .....		80.000	80.000
Overført resultat .....		-149.262	-82.590
Forslået udbytte for regnskabsåret .....		0	0
<b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>	<b>6</b>	<b>-69.262</b>	<b>-2.590</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....	7	1.559.722	1.620.000
<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER .....</b>		<b>1.559.722</b>	<b>1.620.000</b>
Skyldig selskabsskat .....		1.546	1.248
Anden gæld .....		612.531	687.522
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER .....</b>		<b>614.077</b>	<b>688.770</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....</b>		<b>2.173.799</b>	<b>2.308.770</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>		<b>2.104.537</b>	<b>2.306.180</b>
Eventualposter m.v. ....	8		

**NOTER**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b><u>Note 1 - Personalemkostninger</u></b>		
Lønninger og gage .....	207.250	40.000
Bonus .....	- 126.616	0
Refusion .....	- 18.678	0
Andre omkostninger til social sikring .....	1.651	164
	<u>63.607</u>	<u>40.164</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere .....	<u>1</u>	<u>0</u>
 <b><u>Note 2 - Grunde og bygninger</u></b>		
Kostpris, primo .....	2.150.000	2.150.000
Tilgang til kostpris .....	0	0
Afgang til kostpris .....	0	0
Kostpris, ultimo .....	<u>2.150.000</u>	<u>2.150.000</u>
Akkumulerede afskrivninger, primo .....	86.667	66.667
Afskrivninger vedr. årets afgang .....	0	0
Årets afskrivninger .....	20.000	20.000
Akkumulrede afskrivninger, ultimo .....	<u>106.667</u>	<u>86.667</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO .....	<u>2.043.333</u>	<u>2.063.333</u>
Offentlig ejendomsværdi pr. 1/10 2016 .....	<u>1.450.000</u>	<u>1.450.000</u>

**NOTE R - fortsat**

		<b>2017</b>	<b>2016</b>
		<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b><u>Note 3 - Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u></b>			
<u>Navn:</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabs-</u>	<u>Stemme og</u>
		<u>kapital</u>	<u>ejerandel</u>
		<u>Stemme og</u>	<u>Stemme og</u>
		<u>ejerandel</u>	<u>ejerandel</u>
Online Optimering Denmark ApS	København	kr. 80.000	100%
			70%
Kostpris, primo .....		56.000	56.000
Tilgang/Afgang i året .....		69.000	0
Kostpris, ultimo .....		<u>125.000</u>	<u>56.000</u>
Opskrivning, primo .....		-16.689	-5.020
Årets resultat .....		-80.378	-11.669
Udbytte fra datterselskab .....		0	0
Regulering af indre værdi .....		0	0
Opskrivning, ultimo .....		<u>-97.067</u>	<u>-16.689</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO .....		<u>27.933</u>	<u>39.311</u>
<b><u>Note 4 - Finansielle omkostninger</u></b>			
Finansielle omkostninger, kapitalejer .....		0	0
Finansielle omkostninger, øvrige .....		17.421	25.888
		<u>17.421</u>	<u>25.888</u>
<b><u>Note 5 - Skat af årets resultat</u></b>			
Årets aktuelle skat .....		9.507	5
Selskabsskat, tidligere år .....		0	0
Regulering af udskudt skat .....		0	0
		<u>9.507</u>	<u>5</u>

**NOTER - fortsat**

	2017	2016
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b><u>Note 6 - Egenkapital</u></b>		
Anpartskapital.....	80.000	80.000
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
<b>Overført resultat:</b>		
Saldo primo .....	-82.590	-50.938
Overført af årets resultat .....	-66.672	-31.652
Overført til næste år .....	<u>-149.262</u>	<u>-82.590</u>
<b>Udbytte for regnskabsåret:</b>		
Saldo primo .....	0	0
Udbetalt udbytte .....	0	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret .....	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>	<u>- 69.262</u>	<u>- 2.590</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.