

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

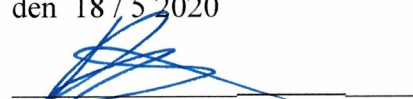
Havneholmen 78, 3. mf., 1561 København V

CVR-nr. 32 15 28 64

Årsrapport for 2019

Godkendt på generalforsamlingen

den 18 / 5 2020



Dirigent
Bjørn Christian Herbst

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Ledespåtegning	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 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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, 4. maj 2020

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 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

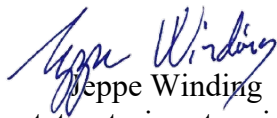
Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

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 4. maj 2020
BHA Statsautoriseret Revision A/S
CVR. nr. 18 96 79 01


Jeppe Winding
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.

Dette dog med forbehold for effekterne af Covid-19-viruspandemien, som umiddelbart efter regnskabsårets udløb har spredt sig globalt. Hvad konsekvenserne bliver, og hvilken effekt det får på forretningen, er endnu uvist.

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 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
BRUTTOFORTJENESTE		78.945	16.374
Personaleomkostninger	1	<u>0</u>	<u>-23.963</u>
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER		78.945	40.337
Afskrivninger	2	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER		58.945	20.337
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder ..	3	798.719	700.531
Finansielle indtægter		7	77
Finansielle omkostninger	4	<u>18.990</u>	<u>32.235</u>
RESULTAT FØR SKAT		838.681	688.710
Skat af årets resultat	5	<u>13.819</u>	<u>1.814</u>
ÅRETS RESULTAT		<u><u>824.861</u></u>	<u><u>686.896</u></u>

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Udbytte for regnskabsåret		55.300	54.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		694.719	709.176
Overført resultat		<u>74.842</u>	<u>-76.280</u>
		<u><u>824.861</u></u>	<u><u>686.896</u></u>

BALANCE pr. 31. december 2019

<u>AKTIVER</u>	<u>Note</u>	<u>31/12 2019</u> kr.	<u>31/12 2018</u> kr.
Grunde og bygninger		2.278.333	2.298.333
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER		2.278.333	2.298.333
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	747.895	759.176
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER		747.895	759.176
ANLÆGSAKTIVER I ALT		3.026.228	3.057.509
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		154.740	0
TILGODEHAVENDER		154.740	0
LIKVIDE BEHOLDNINGER		133.237	165.314
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		287.977	165.314
AKTIVER I ALT		3.314.205	3.222.823

BALANCE pr. 31. december 2019

<u>PASSIVER</u>	<u>Note</u>	<u>31/12 2019</u> kr.	<u>31/12 2018</u> kr.
Anpartskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		703.895	9.176
Overført resultat		549.300	474.458
Forslået udbytte for regnskabsåret		55.300	54.000
EGENKAPITAL I ALT	6	<u>1.388.495</u>	<u>617.634</u>
 Gæld til realkreditinstitutter	7	<u>1.376.501</u>	<u>1.438.175</u>
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		<u>1.376.501</u>	<u>1.438.175</u>
 Kortfristet del af gæld til realkreditinstitutter.....		61.674	60.708
Leverandører af varer og tjenesteydelser		166.155	191.650
Skyldig selskabsskat		15.634	1.814
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	546.396
Anden gæld		305.745	366.446
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		<u>549.208</u>	<u>1.167.014</u>
 GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		<u>1.925.709</u>	<u>2.605.189</u>
 PASSIVER I ALT		<u>3.314.205</u>	<u>3.222.823</u>
 Eventualposter m.v.	8		

NOTER

	2019	2018
	kr.	kr.
	<u> </u>	<u> </u>
<u>Note 1 - Personalemkostninger</u>		
Lønninger og gage	0	- 25.000
Andre omkostninger til social sikring	0	1.037
	<u>0</u>	<u>- 23.963</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
 <u>Note 2 - Grunde og bygninger</u>		
Kostpris, primo	2.425.000	2.150.000
Tilgang til kostpris	0	275.000
Afgang til kostpris	0	0
Kostpris, ultimo	<u>2.425.000</u>	<u>2.425.000</u>
Akkumulerede afskrivninger, primo	126.667	106.667
Afskrivninger vedr. årets afgang	0	0
Årets afskrivninger	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
Akkumulrede afskrivninger, ultimo	<u>146.667</u>	<u>126.667</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO	<u>2.278.333</u>	<u>2.298.333</u>
Offentlig ejendomsværdi pr. 1/10 2019	<u>1.450.000</u>	<u>1.450.000</u>

NOTE R - fortsat

			2019	2018
			kr.	kr.
<u>Note 3 - Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>				
<u>Navn:</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabs-</u> <u>kapital</u>	<u>Stemme og</u> <u>ejerandel</u>	<u>Stemme og</u> <u>ejerandel</u>
Itemum ApS	Frederiksber	kr. 50.000	88%	100%
Kostpris, primo			50.000	125.000
Tilgang i året			0	50.000
Afgang i året			- 6.000	- 125.000
Kostpris, ultimo			<u>44.000</u>	<u>50.000</u>
Opskrivning, primo			709.176	-97.067
Årets resultat			695.820	700.531
Udbytte fra datterselskab			- 700.000	0
Regulering af indre værdi			-1.101	105.712
Opskrivning, ultimo			<u>703.895</u>	<u>709.176</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO			<u>747.895</u>	<u>759.176</u>
<u>Note 4 - Finansielle omkostninger</u>				
Finansielle omkostninger, koncernselskaber			0	13.520
Finansielle omkostninger, øvrige			18.990	18.715
			<u>18.990</u>	<u>32.235</u>
<u>Note 5 - Skat af årets resultat</u>				
Årets aktuelle skat			13.819	1.814
Selskabsskat, tidligere år			0	0
			<u>13.819</u>	<u>1.814</u>

NOTE R - fortsat

	2019	2018
	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.....	9.176	0
Henlagt af årets resultat	694.719	709.176
Reduceret vedr. udbytte fra tilknyttet virksomhed	0	- 700.000
	<u>703.895</u>	<u>9.176</u>
Overført resultat:		
Saldo primo	474.458	-149.262
Overført af årets resultat	74.842	-76.280
Udloddet udbytte tilknyttet virksomhed.....	0	700.000
	<u>549.300</u>	<u>474.458</u>
Udbytte for regnskabsåret:		
Saldo primo	54.000	0
Udbetalt udbytte	- 54.000	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	55.300	54.000
	<u>55.300</u>	<u>54.000</u>
EGENKAPITAL I ALT	<u>1.388.495</u>	<u>617.634</u>
<u>Note 7 - Realkreditinstitutter</u>		
Gæld, restgæld.....	1.438.175	1.498.883
Heraf forfalden inden for 1 år.....	61.674	60.708
Langfristede gældsforpligtelser.....	<u>1.376.501</u>	<u>1.438.175</u>
Forfalder inden for 1-5 år.....	244.169	245.178
Forfalder efter 5 år.....	<u>1.132.332</u>	<u>1.192.997</u>

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

Selskabet hæfter solidarisk for den samlede selskabsskat i koncernen.