

## **Klestrup Partners A/S**

**Lyskær 3A**

**2730 Herlev**

**CVR-nummer 27 22 13 78**

## **Årsrapport**

**1. januar 2015 - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 16. juni 2016

---

Jeppe Klestrup Andersen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegning og erklæring</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>6</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Aktiver	15
Passiver	16
Noter	17

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Klestrup Partners A/S  
Lyskær 3A  
2730 Herlev

Telefon: 7020 0160  
Telefax: 7020 0179  
Hjemmeside: [www.klestrup.dk](http://www.klestrup.dk)  
E-mail: [info@klestrup.dk](mailto:info@klestrup.dk)  
Hjemstedskommune: Herlev  
CVR-nummer: 27 22 13 78  
Regnskabsperiode: 1. januar 2015 - 31. december 2015

### Bestyrelse

Thue Hagenau  
Mogens Rønberg Mikkelsen  
Jeppe Klestrup Andersen

### Direktion

Jeppe Klestrup Andersen

### Revisor

Dansk Revision Randers  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Tronholmen 5  
8960 Randers SØ

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Klestrup Partners A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, 6. juni 2016

### Direktionen:

Jeppe Klestrup Andersen

### Bestyrelsen:

Thuë Hagenau  
Formand

Mogens Rønberg Mikkelsen

Jeppe Klestrup Andersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til kapitalejerne i Klestrup Partners A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Klestrup Partners A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold herfor henleder vi opmærksomheden på note i årsregnskabet vedrørende going concern, hvor selskabets ledelse redegør for selskabets kapitalberedskab og finansiering af driften. På denne baggrund vurderer ledelsen at årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

Uden at tage forbehold herfor henleder vi desuden opmærksomheden på note i årsregnskabet vedrørende usikkerhed om indregning og måling af tilgodehavende i selskab med tilknytning til Klestrup Koncernen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Randers SØ, 6. juni 2016

### Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31 77 85 30

Carsten Birch  
Registreret revisor

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

#### **Klestrup partners - fordi, det er sådan, vi vælger at være!**

Klestrup partners er en servicevirksomhed, som leverer kundefokuseret IT. Vores kernekompetence er at behovsanalisere, designe, udvikle og drive kundetilpassede It-løsninger efter gængse og dokumenterede standarder.

Vi har en vision om at være Danmarks foretrukne IT-driftsleverandør, og sætter fokus på den gode brugeroplevelse i kombination med et højt compliance-niveau.

Klestrup Partners bygger på værdierne **service, engagement, vilje og innovation**.

### Usikkerheder om indregning og måling

Selskabet har under Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser opført et tilgodehavende på 3.093 TDKK. hos et selskab, som har forbindelse til Klestrup Koncernen. Der sker løbende nedbringelse af tilgodehavendet og medio 2016 forventes tilgodehavendet markant nedbragt ekstraordinært, hvorfor det er ledelsens opfattelse, at der er minimal usikkerhed ved måling og indregning af dette tilgodehavende.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen betragter årets resultat som ikke tilfredsstillende, hvilket er en konsekvens af en række ekstraordinære poster, samt en organisation, som har undergået store forandringer i positiv retning.

Selskabets drift var således i 2015 påvirket af uforudsete udgifter som følge af manglende afregning af licenser fra det ind-fusionerede selskab, IT Company A/S, en tvist med en tidligere samarbejdspartner og usikkerhed vedr. et tilgodehavende på 664 TDKK:

- |  |            |
|--|------------|
| • Microsoft Licens Audit (IT Company)                        | 473 TDKK   |
| • Retssag tidligere samarbejdspartner                        | 1.632 TDKK |
| • Tilgodehavende hos tidligere samarbejdspartner tilbageført | 664 TDKK   |

Den samlede negative påvirkning af driften forårsaget af disse begivenheder var 2.770 TDKK.

Med øje for virksomhedens vision og for at sikre et godt forretningsmæssigt fundament fremover har Klestrup Partners i 2. halvår af 2015 gennemført en række organisationsændringer og -tilpasninger, som allerede nu har vist et dokumenteret kvalitetsløft i forhold til virksomhedens kerneydelser. Herudover har vi allerede kunnet tiltrække nye, større kunder. Forandringerne vil have særdeles positiv indflydelse på 2016, og dette er ganske simpelt en af forudsætningerne for, at vi kan blive ved med at være den bedste samarbejdspartner for vores kunder.

Selskabets likviditet har i 2015 været anstrengt, men trods alt fornuftig, som følge af enkelte kreditorers og andre långivers velvillighed. Der er fra ledelsens side fokus på likviditeten samt opretholdelse af velvilligheden hos selskabets kreditorer m.v., og der forventes en markant forbedret situation som følge af de gennemførte og kommende tiltag. På denne baggrund er årsrapporten aflagt med fortsat drift for øje.

### Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

## Ledelsesberetning

---

### Forventet udvikling

Forventningerne til 2016 er en lønsom vækst i både kundetilgang og omsætning. Som beskrevet har vi gennemført en lang række forandringer i organisationen, og tilpasset driften til en positiv og lønsom forretning.

Vi er i branche der vækster både lokalt og globalt, og selv om vi ved, at vi ikke nødvendigvis har de samme konkurrenter om et par år, tror vi på, at de valg, vi har truffet blandt andet omkring kvalitetssikring af vores kerneydelser, vil sikre os et forspring.

Vi ser frem til 2016.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Indtægter fra serviceydelser, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet, indregnes som nettoomsætning i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelser (produktionsmetoden). Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

#### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

#### Leasingkontrakter

Leasingydelser på kontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under leje- og leasingforpligtelser.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab samt fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske 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

#### Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Udviklingsprojekter	3-5 år
Erhvervede immaterielle rettigheder	3 år
Goodwill	5 år

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte eller indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning. Udviklingsomkostninger måles til kostpris. Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over brugstiden

Afskrivninger vedrørende udviklingsomkostninger er baseret på den forventede brugstid. Udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen er indregnet i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære

## Anvendt regnskabspraksis

---

afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af 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 indgår forventede brugstider som følger:

Indretning af lejede lokaler	3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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 nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncernter interne avancer eller tab, samt resterende koncerngoodwill. Koncerngoodwill afskrives over 5 år.

Deposita måles til kostpris.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealisationsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter alle direkte omkostninger, herunder bl.a. materialer og løn uden tillæg af indirekte produktionsomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Ikke fakturerede tilgodehavender på balancedagen måles til forventet salgsværdi.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdt omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på projektet. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på projektet vil overstige de samlede indtægter på et projekt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere netto-realiseringsværdi.

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte projekter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv og som forpligtelser, når forudbetalinger overstiger salgsværdien.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

### Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skat-

## Anvendt regnskabspraksis

---

tesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i sattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Note	Resultatopgørelse	2015 DKK	2014 1.000 DKK
<b>Perioden 1. januar - 31. december</b>			
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>21.914.037</b>	<b>28.395</b>
1	Personaleomkostninger	-21.785.809	-26.780
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-2.362.749	-977
	Andre driftsomkostninger	-72.345	-106
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-2.306.865</b>	<b>531</b>
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-92
	Finansielle indtægter	40.679	3
	Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	-34.184	-37
	Finansielle omkostninger	-549.184	-125
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-2.849.554</b>	<b>280</b>
2	Skat af årets resultat	935.420	-159
	<b>Årets resultat</b>	<b>-1.914.134</b>	<b>121</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
	Overført resultat	-1.914.134	121
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>-1.914.134</b>	<b>121</b>

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
<b>Aktiver pr. 31. december</b>			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.805.415	1.750
	Erhvervede immaterielle rettigheder	336.054	547
	Goodwill	1.674.769	2.111
	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>3.816.238</b>	<b>4.409</b>
	Indretning af lejede lokaler	144.786	246
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.145.784	2.249
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>2.290.570</b>	<b>2.495</b>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	500
	Deposita	131.462	261
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>131.462</b>	<b>761</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>6.238.270</b>	<b>7.665</b>
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	372.079	427
	<b>Varebeholdninger</b>	<b>372.079</b>	<b>427</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.573.231	8.797
	Udsudte skatteaktiver	896.000	6
	Andre tilgodehavender	266.501	168
	Periodeafgrænsningsposter	1.623.272	2.073
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>13.359.004</b>	<b>11.044</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>20.418</b>	<b>0</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>13.751.501</b>	<b>11.471</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>19.989.771</b>	<b>19.136</b>



Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
<b>Passiver pr. 31. december</b>			
	Virksomhedskapital	704.226	704
	Overført resultat	1.410.767	3.325
3	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.114.993</b>	<b>4.029</b>
	Kreditinstitutter	5.281.532	3.729
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.186.797	4.942
	Gæld til tilknyttede virksomheder	780.811	1.345
	Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	38
	Anden gæld	7.625.638	5.052
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>17.874.778</b>	<b>15.107</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>17.874.778</b>	<b>15.107</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>19.989.771</b>	<b>19.136</b>
4	Hovedaktivitet		
5	Usikkerhed om going concern		
6	Usikkerhed ved indregning og måling		
7	Eventualforpligtelser		
8	Kontraktlige forpligtelser		
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10	Nærtstående parter		

Noter	2015	2014	
	DKK	1.000 DKK	
<b>1 Personaleomkostninger</b>			
Løn og gager	18.826.505	22.864	
Pensioner	915.628	1.273	
Andre omkostninger til social sikring	2.043.676	2.643	
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>21.785.809</b>	<b>26.780</b>	
<b>2 Skat af årets resultat</b>			
Skat af årets resultat	0	38	
Regulering af udskudt skat	-890.000	121	
Regulering af tidl. års skat	-45.420	0	
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>-935.420</b>	<b>159</b>	
<b>3 Egenkapital</b>	Virksom- hedskapi- tal	Overført resultat	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	704	3.325	4.029
Årets resultat	0	-1.914	-1.914
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>704</b>	<b>1.411</b>	<b>2.115</b>

Virksomhedskapitalen er sammensat af: 50.000 A-aktier á 1 kr. og 654.226 B-aktier á 1 kr.

#### 4 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive konsulent- og udviklingsvirksomhed indenfor IT-branchen og dermed efter ledelsens skøn beslægtet virksomhed.

#### 5 Usikkerhed om going concern

Usikkerhed om going concern er fyldestgørende beskrevet i ledelsesberetningen, hvortil henvises.

	2015	2014
<b>Noter</b>	DKK	1.000 DKK

## 6 Usikkerhed ved indregning og måling

Usikkerhed om målingen af tilgodehavende i selskab med tilknytning til Klestrup Koncernen på 3.093 TDKK fremgår af ledelsesberetningen, hvortil henvises.

## 7 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet Klestrup Holding ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og fx royalties inden for sambeskatningskredsen.

## 8 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet indgår i lejeaftaler på husleje med uopsigelighed. Den opgjorte lejeforpligtelse i periode med uopsigelighed udgør 11.255 TDKK. Huslejekontrakter har en uopsigelsesperiode mellem 33 måneder og maksimalt 60 måneder.

Herudover har selskabet via pengeinstitut stillet betalingsgaranti for huslejedepositum på 1.255 TDKK.

Selskabet indgår desuden i leje- og leasingaftaler på it-udstyr, biler og andet driftsmateriel. Forpligtelsen i resterende leje- og leasingperiode på operationelle leasingkontrakter udgør 2.032 TDKK med en resterende kontraktperiode mellem 7 og 32 måneder.

## 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er tinglyst virksomhedspant på TDKK 4.500. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer fra salg og tjenesteydelser, varebeholdninger, driftsmateriel og immaterielle rettigheder, der pr. 31/12 2015 har en samlet regnskabsmæssig værdi på TDKK 16.906.

	2015	2014
<b>Noter</b>	DKK	1.000 DKK

---

## 10 Nærtstående parter

### Bestemmende indflydelse

Direktør Jeppe Klestrup Andersen, Westend 18 3th., 1661 København V, der er hovedaktionær.

### Transaktioner med nærtstående parter

Der har i 2015 været samhandel med dattervirksomheden samt øvrige selskabet hvor hovedaktionær har indflydelse. Samhandlen er foregået på markedsmæssige vilkår.

# Penneo

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

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

## Jeppe Klestrup Andersen

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-814707646542

IP: 93.180.84.1

16-06-2016 kl. 09:15:00 UTC

NEM ID 

## Jeppe Klestrup Andersen

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-814707646542

IP: 93.180.84.1

16-06-2016 kl. 09:15:00 UTC

NEM ID 

## Thue Hagenau

bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-305006912754

IP: 87.51.6.196

16-06-2016 kl. 17:55:19 UTC

NEM ID 

## Mogens Rønberg Mikkelsen

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-450634509561

IP: 85.191.99.132

17-06-2016 kl. 09:03:27 UTC

NEM ID 

## Carsten Birch

registreret revisor

Serienummer: CVR:31778530-RID:1233149535791

IP: 188.120.68.54

17-06-2016 kl. 12:11:36 UTC

NEM ID 

## Jeppe Klestrup Andersen

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-814707646542

IP: 93.180.84.1

17-06-2016 kl. 12:14:06 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: CXFMB-4QW2Y-UJJE3J-5BCQA-CK3JV-L35NU

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](mailto: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>