

statsautoriseret revisionsfirma  
Stationspladsen 1 og 3  
3000 Helsingør  
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700  
Fax 4921 8750  
www.kallermann.dk

**Kjerulff IT ApS**  
**Møllevejen 18**  
**5960 Marstal**

**CVR-nr. 27 71 67 76**

**Årsrapport 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den

27/5 - 2016



Dirigent



An "independent member"  
**Morison International**

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

|  | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger                                  | 1           |
| Ledelsespåtegning                                    | 2           |
| Erklæring om assistance afgivet af uafhængig revisor | 3           |
| Ledelsesberetning                                    | 4           |
| Anvendt regnskabspraksis                             | 5 - 7       |
| Resultatopgørelse for 2015                           | 8           |
| Balance pr. 31. december 2015                        | 9           |
| Egenkapitalopgørelse for 2015                        | 10          |
| Noter  | 11          |

**SELSKABSOPLYSNINGER**

**Selskabet** Kjerulff IT ApS  
Møllevvej 18  
5960 Marstal

CVR-nr.: 27 71 67 76  
Regnskabsperiode: 1. januar 2015 - 31. december 2015

**Direktion** Morten Kjerulff

**Revisor** Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma  
Stationspladsen 1 og 3  
3000 Helsingør

CVR-nr.: 30 19 52 64

**LEDELSESPÅTEGNING**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Kjerulff IT ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 - 31. december 2015.

Ledelsen fravælger fortsat revision. Betingelserne er stadig opfyldt.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Marstal, den 18. maj 2016

**Direktion**



Morten Kjerulff

**ERKLÆRING OM ASSISTANCE AFGIVET AF UAFHÆNGIG REVISOR****Til den daglige ledelse i Kjerulff IT ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Kjerulff IT ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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.

Helsingør, den 18. maj 2016

CVR-nr. 30 19 52 64

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma



Frantz Slisz

statsautoriseret revisor

**LEDELSEBERETNING****Hovedaktivitet**

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år af holdingvirksomhed.

**Usikkerhed ved indregning eller måling**

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

**Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udviser et overskud på 41.016 kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 210.434 kr. pr. 31. december 2015.

**Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er fra balancedagen og frem til i dag i øvrigt ikke indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af årsrapporten.

## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Kjerulff IT ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

#### Generelt om indregning og måling

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 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 tilgå 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.

Ved første 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.

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

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning fratrukket eksterne omkostninger sammendrages i årsrapporten til posten bruttofortjeneste efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætningen ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Eksterne omkostninger

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

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

#### Skatteomkostninger

Årets skat, der 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af

## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

aktiver og forpligtelser.

Udsudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udsudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### BALANCEN

#### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning af koncerngoodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Koncerngoodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandele og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Koncerngoodwill afskrives over den forventede brugstid, der er 5 år.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### Værdipapirer og kapitalandele, indregnet som omsætningsaktiver

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### Udbytte

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte udbetalt i årets løb vises under egenkapitalen.

#### Skyldig skat og udsudt skat

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

Udsudte 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 udsudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udsudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udsudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udsudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udsudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.



**ÅRSREGNSKAB****ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****Gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser, der omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## ÅRSREGNSKAB

## RESULTATOPGØRELSE FOR 2015

|  | Note | 2015<br>kr.   | 2014<br>kr.    |
|--|------|---------------|----------------|
| <b>Bruttotab</b>                                       |      | <b>-1.875</b> | <b>-1.875</b>  |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder  |      | 42.832        | -59.611        |
| Finansielle indtægter                                  |      | 2.369         | 673            |
| Finansielle omkostninger                               |      | -2.224        | -16.167        |
| <b>Ordinært resultat før skat</b>                      |      | <b>41.102</b> | <b>-76.980</b> |
| Skat af årets resultat                                 | 1    | -86           | 0              |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>                                  |      | <b>41.016</b> | <b>-76.980</b> |
| <b>Resultatdisponering:</b>                            |      |               |                |
| Udbytte  |      | 30.000        | 8.600          |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode |      | 42.832        | -79.295        |
| Overført resultat                                      |      | -31.816       | -6.285         |
|  |      | <b>41.016</b> | <b>-76.980</b> |

## ÅRSREGNSKAB

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

|  | Note | 2015<br>kr.    | 2014<br>kr.    |
|--|------|----------------|----------------|
| <b>AKTIVER</b>   |      |                |                |
| Kapitalandele i associerede virksomheder               |      | 150.727        | 107.895        |
| <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>                 | 2    | <u>150.727</u> | <u>107.895</u> |
| <b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>                             |      |                |                |
|  |      | <u>150.727</u> | <u>107.895</u> |
| Udskudte skatteaktiver                                 |      | 6.057          | 6.057          |
| Andre tilgodehavender                                  |      | 0              | 1              |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse    |      | 0              | 1.008          |
| <b>Tilgodehavender i alt</b>                           |      | <u>6.057</u>   | <u>7.066</u>   |
| Andre værdipapirer og kapitalandele                    |      | 59.111         | 61.335         |
| <b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>             |      | <u>59.111</u>  | <u>61.335</u>  |
| <b>Likvide beholdninger</b>                            |      | <u>3.368</u>   | <u>2.723</u>   |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>                         |      |                |                |
|  |      | <u>68.536</u>  | <u>71.124</u>  |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                                   |      |                |                |
|  |      | <u>219.263</u> | <u>179.019</u> |
| <b>PASSIVER</b>  |      |                |                |
| Selskabskapital  |      | 125.000        | 125.000        |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode |      | 87.120         | 44.289         |
| Overført resultat                                      |      | -31.686        | 130            |
| Udbytte  |      | 30.000         | 8.600          |
| <b>EGENKAPITAL I ALT</b>                               |      | <u>210.434</u> | <u>178.019</u> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser               |      | 1.000          | 1.000          |
| Skyldig selskabsskat                                   |      | 51             | 0              |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse                  |      | 7.778          | 0              |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>           |      | <u>8.829</u>   | <u>1.000</u>   |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>                         |      |                |                |
|  |      | <u>8.829</u>   | <u>1.000</u>   |
| <b>PASSIVER I ALT</b>                                  |      |                |                |
|  |      | <u>219.263</u> | <u>179.019</u> |
| Nærtstående parter                                     | 3    |                |                |
| Eventualforpligtelser                                  | 4    |                |                |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                  | 5    |                |                |

## ÅRSREGNSKAB

## EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2015

|  | 2015           | 2014           |
|--|----------------|----------------|
|  | kr.            | kr.            |
| <b>Selskabskapital:</b>  |                |                |
| Primo  | 125.000        | 125.000        |
| <b>Ultimo i alt</b>  | <b>125.000</b> | <b>125.000</b> |
| <br>   |                |                |
| <b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode:</b> |                |                |
| Primo  | 44.289         | 123.584        |
| Tilgang  | 42.832         | 0              |
| Afgang   | -1             | -79.295        |
| <b>Ultimo</b>  | <b>87.120</b>  | <b>44.289</b>  |
| <br>   |                |                |
| <b>Overført resultat:</b>                                      |                |                |
| Primo  | 130            | 6.415          |
| Afgang   | -31.816        | -6.285         |
| <b>Ultimo i alt</b>  | <b>-31.686</b> | <b>130</b>     |
| <br>   |                |                |
| <b>Udbytte:</b>  |                |                |
| Primo  | 8.600          | 45.000         |
| Tilgang  | 30.000         | 8.600          |
| Afgang   | -8.600         | -45.000        |
| <b>Ultimo</b>  | <b>30.000</b>  | <b>8.600</b>   |
| <br>   |                |                |
| <b>Egenkapital i alt</b>                                       | <b>210.434</b> | <b>178.019</b> |

## ÅRSREGNSKAB

## NOTER

|   | 2015<br>kr.    | 2014<br>kr.    |
|---|----------------|----------------|
| <b>1. Skat af årets resultat</b>                        |                |                |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år              | 86             | 0              |
| <b>Skat af årets resultat</b>                           | <b>86</b>      | <b>0</b>       |
| <b>2. Finansielle anlægsaktiver</b>                     |                |                |
| <b>Kapitalandele i associerede virksomheder:</b>        |                |                |
| Kostpris, primo   | 63.607         | 63.607         |
| <b>Kostpris, ultimo</b>                                 | <b>63.607</b>  | <b>63.607</b>  |
| Opskrivninger, primo                                    | 44.288         | 103.897        |
| Årets resultat vedrørende kapitalandele (opskrivninger) | 42.815         | -59.609        |
| Andre reguleringer vedrørende kapitalandele             | 17             | 0              |
| <b>Opskrivninger, ultimo</b>                            | <b>87.120</b>  | <b>44.288</b>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>                    | <b>150.727</b> | <b>107.895</b> |
| <b>3. Nærtstående parter</b>                            |                |                |
| <b>Associeret virksomhed 1:</b>                         |                |                |
| Virksomhedens CVR-nr.: 27 75 94 67                      |                |                |
| Virksomhedens navn: Metalogic ApS                       |                |                |
| Virksomhedens hjemsted: København                       |                |                |
| Ejerandel   | 33,00%         | 33,00%         |
| Egenkapital   | 271.416        | 176.533        |
| Årets resultat  | 94.883         | -189.003       |
| <b>Associeret virksomhed 2:</b>                         |                |                |
| Virksomhedens CVR-nr.: 30 89 52 07                      |                |                |
| Virksomhedens navn: Styr På Tiden ApS                   |                |                |
| Virksomhedens hjemsted: København                       |                |                |
| Ejerandel   | 33,00%         | 33,00%         |
| Egenkapital   | 180.765        | 147.204        |
| Årets resultat  | 33.561         | 10.158         |
| <b>4. Eventualforpligtelser</b>                         |                |                |
| Ingen.  |                |                |
| <b>5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>         |                |                |
| Ingen.  |                |                |