
I-Trust ApS

Amstrupvej 3, 8860 Ulstrup

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 26 93 26 45

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 15/6 2017

Klaus T. Kristensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 7

Noter, regnskabspraksis 11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for I-Trust ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ulstrup, den 15. juni 2017

Direktion

Klaus Tingholm Kristensen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i I-Trust ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for I-Trust ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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.

Herning, den 15. juni 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henning Jager Neldeberg

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

I-Trust ApS
Amstrupvej 3
8860 Ulstrup

Telefon: 40 10 89 88
E-mail: kristensen@i-trust.dk
Hjemmeside: www.i-trust.dk

CVR-nr.: 26 93 26 45
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 19. december 2002
Regnskabsår: 14. regnskabsår
Hjemstedskommune: Favrskov

Direktion

Klaus Tingholm Kristensen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Pengeinstitut

Nordea Bank A/S
Sct. Mathias Gade 68
8800 Viborg

Sparekassen Kronjylland
Middelgade 1
8900 Randers C

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		763.604	99.291
Personaleomkostninger	3	-608.086	-569.955
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-84.996	0
Resultat før finansielle poster		70.522	-470.664
Finansielle indtægter		0	11.817
Finansielle omkostninger	4	-10.422	-4.576
Resultat før skat		60.100	-463.423
Skat af årets resultat	5	-15.600	172.300
Årets resultat		44.500	-291.123

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		44.500	-291.123
		44.500	-291.123

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		584.761	291.883
Immaterielle anlægsaktiver	6	584.761	291.883
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver	7	0	0
Anlægsaktiver		584.761	291.883
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		371.875	157.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		32.602	0
Udskudt skatteaktiv	9	307.000	322.600
Periodeafgrænsningsposter		139.935	174.006
Tilgodehavender		851.412	653.606
Likvide beholdninger		33.837	71.854
Omsætningsaktiver		885.249	725.460
Aktiver		1.470.010	1.017.343

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for udviklingsomkostninger		294.742	0
Overført resultat		-870.526	-620.284
Egenkapital	8	-450.784	-495.284
Leverandører af varer og tjenesteydelser		164.416	281.076
Gæld til tilknyttede virksomheder		994	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		5.677	0
Anden gæld		740.069	442.593
Periodeafgrænsningsposter		1.009.638	788.958
Kortfristede gældsforpligtelser		1.920.794	1.512.627
Gældsforpligtelser		1.920.794	1.512.627
Passiver		1.470.010	1.017.343
Going concern	1		
Hovedaktivitet	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Som det fremgår er selskabets egenkapital pr. 31. december 2016 negativ med DKK 450.784 som følge af tidligere års underskud.

Årets resultat, som blev et positivt - om end beskedent - resultat, svarer til ledelsen forventninger hertil.

Ledelsen har udarbejdet budget/forecast over omsætningen den næste årrække, og det er ledelsens vurdering, at selskabet kan genere tilstrækkelige positive pengestrømme til at servicere sin gæld.

Budgettet er i sagens natur forbundet med usikkerhed, og såfremt selskabets forventninger til de kommende års omsætning ikke i al væsentlighed realiseres, vil der være behov for tilførsel af yderligere kapital.

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets kreditorer (primært SKAT) fortsat støtter op om selskabet og at der indgås en lempelig afdragsordning med SKAT.

Det er ledelsens vurdering, at selskabets kreditorer i fornødent omfang vil dække selskabets kapitalbehov, herunder at der indgås afdragsordning med SKAT, i det omfang det ikke kan dækkes af selskabets positive pengestrømme.

I overensstemmelse hermed har selskabets ledelse aflagt årsrapporten under forudsætning af selskabets fortsatte drift, herunder at der er indregnet udviklingsaktiver med DKK 584.167 og udskudte skatteaktiver med DKK 307.000, desuagtet der er usikkerhed forbundet herved.

2 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i konsulent- og kursusvirksomhed indenfor IT-sikkerhed, herunder sikkerhedskultur, compliance, beredskab, sikkerhedspolitikker og egenkontrol.

3 Personaleomkostninger

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
Lønninger	599.914	564.316
Andre omkostninger til social sikring	8.172	2.880
Andre personaleomkostninger	0	2.759
	<u>608.086</u>	<u>569.955</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	10.021	4.576
Kursreguleringer omkostninger	401	0
	<u>10.422</u>	<u>4.576</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	15.600	-172.300
	<u>15.600</u>	<u>-172.300</u>

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter DKK
Kostpris 1. januar	291.883
Tilgang i årets løb	<u>377.874</u>
Kostpris 31. december	<u>669.757</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	0
Årets afskrivninger	<u>84.996</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>84.996</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>584.761</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af it-værktøjer, som understøtter selskabets salg af konsulent og kursusvirksomhed indenfor IT-sikkerhed m.v.

Projekterne forløber som planlagt ved anvendelse af de ressourcer, som ledelsen har afsat til udviklingen. Det forventes, at produkterne skal sælges til både nye - og eksisterende kunder.

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	<u>24.100</u>
Kostpris 31. december	<u>24.100</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	<u>24.100</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>24.100</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

8 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Reserve for udviklings- omkostninger</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	0	-620.284	-495.284
Årets udviklingsomkostninger	0	294.742	-294.742	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>44.500</u>	<u>44.500</u>
Egenkapital 31. december	<u>125.000</u>	<u>294.742</u>	<u>-870.526</u>	<u>-450.784</u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
9 Udskudt skatteaktiv		
Immaterielle anlægsaktiver	128.600	64.200
Periodiseret omsætning	-222.100	-173.600
Forudbetalte omkostninger	0	38.300
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-213.500	-251.500
Overført til udskudt skatteaktiv	307.000	322.600
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	307.000	322.600
Regnskabsmæssig værdi	<u>307.000</u>	<u>322.600</u>

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for KTK Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for I-Trust ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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 tilflyde 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 måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Noter, regnskabspraksis

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet KTK Holding ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter, regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Noter, regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, 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 skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter, regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.