
I-Trust ApS

Amstrupvej 3, 8860 Ulstrup

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 26 93 26 45

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/6 2018

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

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ulstrup, den 14. juni 2018

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 2017 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 14. juni 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henning Jager Neldeberg

statsautoriseret revisor

mne32205

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: 15. 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	2017 DKK	2016 DKK
Bruttofortjeneste		1.510.171	763.604
Personaleomkostninger	3	-1.702.107	-608.086
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-276.600</u>	<u>-84.996</u>
Resultat før finansielle poster		-468.536	70.522
Finansielle indtægter		4.641	0
Finansielle omkostninger	4	<u>-64.644</u>	<u>-10.422</u>
Resultat før skat		-528.539	60.100
Skat af årets resultat	5	<u>107.000</u>	<u>-15.600</u>
Årets resultat		<u>-421.539</u>	<u>44.500</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>-421.539</u>	<u>44.500</u>
		<u>-421.539</u>	<u>44.500</u>

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.842.142	584.761
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.842.142	584.761
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver	7	0	0
Anlægsaktiver		1.842.142	584.761
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.724.899	371.875
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		102.484	32.602
Udskudt skatteaktiv	9	414.000	307.000
Periodeafgrænsningsposter		103.695	139.935
Tilgodehavender		3.345.078	851.412
Likvide beholdninger		230.442	33.837
Omsætningsaktiver		3.575.520	885.249
Aktiver		5.417.662	1.470.010

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for udviklingsomkostninger		1.491.247	294.742
Overført resultat		-2.488.571	-870.526
Egenkapital	8	-872.324	-450.784
Ansvarlig lånekapital		1.500.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	1.500.000	0
Kreditinstitutter		15.900	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		518.976	164.416
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	994
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		13.844	5.677
Anden gæld		1.140.716	740.069
Periodeafgrænsningsposter		3.100.550	1.009.638
Kortfristede gældsforpligtelser		4.789.986	1.920.794
Gældsforpligtelser		6.289.986	1.920.794
Passiver		5.417.662	1.470.010
Going concern	1		
Hovedaktivitet	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Som det fremgår er selskabets egenkapital pr. 31. december 2017 negativ med DKK 872.324 som følge af årets og tidligere års underskud.

Årets resultat, som blev negativ 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.

I overensstemmelse hermed har selskabets ledelse aflagt årsrapporten under forudsætning af selskabets fortsatte drift, herunder at der er indregnet udviklingsaktiver med DKK 1.842.142 og udskudte skatteaktiver med DKK 414.000, 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.

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.635.013	599.914
Andre omkostninger til social sikring	66.872	8.172
Andre personaleomkostninger	<u>222</u>	<u>0</u>
	<u>1.702.107</u>	<u>608.086</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>2</u>

4 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	10.171	0
Andre finansielle omkostninger	54.467	10.021
Kursreguleringer omkostninger	<u>6</u>	<u>401</u>
	<u>64.644</u>	<u>10.422</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-107.000	15.600
	<u>-107.000</u>	<u>15.600</u>

6 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Færdiggjorte ud- viklingsprojekter</u> DKK
Kostpris 1. januar	669.757
Tilgang i årets løb	1.533.981
Kostpris 31. december	<u>2.203.738</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	84.996
Årets afskrivninger	276.600
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>361.596</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.842.142</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
	DKK
Kostpris 1. januar	24.100
Kostpris 31. december	24.100
Ned- og afskrivninger 1. januar	24.100
Ned- og afskrivninger 31. december	24.100
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0
Afskrives over	5 år

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	294.742	-870.527	-450.785
Årets udviklingsomkostninger	0	1.196.505	-1.196.505	0
Årets resultat	0	0	-421.539	-421.539
Egenkapital 31. december	125.000	1.491.247	-2.488.571	-872.324

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
9 Udskudt skatteaktiv		
Immaterielle anlægsaktiver	405.300	128.600
Periodiseret omsætning	-682.200	-222.100
Forudbetalte omkostninger	15.500	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-152.600	-213.500
Overført til udskudt skatteaktiv	414.000	307.000
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	414.000	307.000
Regnskabsmæssig værdi	<u>414.000</u>	<u>307.000</u>

10 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Ansvarlig lånekapital

Mellem 1 og 5 år	1.500.000	0
Langfristet del	1.500.000	0
Inden for 1 år	0	0
	<u>1.500.000</u>	<u>0</u>

11 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 administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for I-Trust ApS for 2017 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 2017 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

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.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Bruttofortjeneste

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

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 består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 indregnet 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 gældsmetode 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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

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