

ÅRSRAPPORT

1. januar - 31. december 2019

I-TRUST APS

**Baldersvej 12
8850 Bjerringbro**

**CVR-nr. 26 93 26 45
17. regnskabsår**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
1. september 2020

Klaus Tingholm Kristensen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5-8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	9
Balance pr. 31. december 2019	10-11
Noter	12-13

Selskabet:

I-Trust ApS
Baldersvej 12
8850 Bjerringbro

Direktion:

Klaus Tingholm Kristensen

Revisor:

Lægård Revision
Statsautoriseret revisionsfirma
Østerbrogade 62
2100 København Ø

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2019 for I-Trust ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledelsen erklærer at selskabet fortsat opfylder betingelserne for at fravælge revision.

Bjerringbro, den 1. september 2020.

Direktionen:

Klaus Tingholm Kristensen

Til ledelsen i I-Trust ApS.

Vi har opstillet årsregnskabet for I-Trust ApS for perioden 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.

København, den 1. september 2020.
Lægård Revision, CVR-nr. 18 43 70 82
Statsautoriseret revisionsfirma

Jørn Møller Christoffersen
Registreret revisor
MNE-nr. mne35409

Væsentligste aktiviteter:

I-Trust ApS' væsentligste aktiviteter er udvikling af IT-sikkerhedssystemer, konsulent- og kursusvirksomhed indenfor samme samt virksomhed beslægtet hermed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og forhold:

Efter stor fokus på at få etableret de nødvendige løsninger til GDPR i 2018 og 2019 med større investeringer til følge, er det først i 2020 at de offentlige virksomheder er ved at have den nødvendige fokus og bemanding til at arbejde med afsæt i compliancesystemer. En tilsvarende udvikling ses i Litauen, hvor der har været en meget lang periode med bearbejdning af markedet.

Selskabet har mistet mere end 50% af virksomhedskapitalen og er derfor omfattet af selskabslovens kapitaltabsregler. Ledelsen forventer at virksomhedskapitalen bliver retableret i de kommende regnskabsår ved en normalisering i selskabets aktiviteter, kapitaludvidelse eller gældseftergivelse fra selskabets långivere.

Der henvises til ledelsens beskrivelser om selskabets kapitalberedskab i noterne.

Årsregnskabet for I-Trust ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

De væsentlige områder af den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er omtalt nedenfor.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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.

RESULTATOPGØRELSEN:

Bruttofortjeneste og -tab:

Bruttofortjeneste og -tab indeholder nettoomsætning, tilskud og andre driftsindtægter fratrukket udviklingsomkostninger og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning:

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

Nettoomsætningen fra levering af tjenesteydelser indregnes i takt med levering og tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, salg og administration.

Personaleomkostninger:

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat:

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.

AKTIVER:**Immaterielle anlægsaktiver:**

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Materielle anlægsaktiver:

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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 foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-10%

Småanskaffelser indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle 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.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter:

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger:

Likvide beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

PASSIVER:**Skyldig skat og udskudt 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Gældsforpligtelser:

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

Periodeafgrænsningsposter:

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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 finansiel post. Hvis valutadispositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Note	2019	2018
BRUTTORESULTAT	4.233.472	1.556.028
1 Personalemkostninger	-2.563.773	-4.552.342
INDTJENINGSBIDRAG	1.669.699	-2.996.314
Afskrivninger	-834.322	-573.088
RESULTAT FØR FINANS. POSTER	835.377	-3.569.402
Finansielle omkostninger	-128.896	-63.939
RESULTAT FØR SKAT	706.480	-3.633.341
Skat af årets resultat	602.129	-414.000
ÅRETS RESULTAT	1.308.609	-4.047.341
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Reserve for udviklingsomkostninger	144.596	849.816
Overført overskud	1.164.013	-4.897.157
DISPONERET I ALT	1.308.609	-4.047.341

<u>Note</u>	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
2 Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	3.186.743	2.360.820
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	3.186.743	2.360.820
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	12.804
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	0	12.804
ANLÆGSAKTIVER	3.186.743	2.373.625
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.240	52.812
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	14.158
Selskabsskat	602.129	0
Periodeafgrænsningsposter	187.985	270.360
TILGODEHAVENDER	792.354	337.330
LIKVIDE BEHOLDNINGER	39.908	86.625
OMSÆTNINGSAKTIVER	832.263	423.955
AKTIVER I ALT	4.019.006	2.797.579

Note	31/12 2019	31/12 2018
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for udviklingsomkostninger	2.485.659	2.341.063
Overført overskud	-6.221.715	-7.385.728
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
EGENKAPITAL	-3.611.055	-4.919.665
3 Anden gæld	1.784.595	1.500.000
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	1.784.595	1.500.000
3 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	68.827
Kreditinstitutter	4.449	4.669
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.149.976	1.037.213
Gæld til tilknyttede virksomheder	788.588	810.174
Selskabsskat	0	0
Anden gæld	1.843.794	1.449.749
4 Periodeafgrænsningsposter	2.058.658	2.846.612
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	5.845.465	6.217.244
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	7.630.061	7.717.244
PASSIVER I ALT	4.019.005	2.797.579

1	Personaleomkostninger	2019	2018
	Gager og lønninger	2.778.559	4.078.418
	Feriepengeregulering	-363.874	218.066
	Lønrefusion	-98.035	-42.953
	Pensioner	158.816	243.459
	Andre omkostninger til social sikring	44.934	52.956
	Personaleomkostninger i øvrigt	43.374	2.396
	I ALT	2.563.773	4.552.342

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	6	9
--	---	---

2 Udviklingsprojekter under udførelse

Selskabet har aktiveret udviklingsomkostninger relateret til udvikling af software vedr. Governance-Risk Management-Compliance. Ledelsen vurderer et stort markedspotentiale, således produktet fortsat forventes at give positiv indtjening de kommende år, i takt med at videreudviklingen bliver afsluttet.

3	Anden langfristet gæld, ansvarlig lånekapital	2019	2018
	Anden langfristet gæld, der forfalder til betaling det kommende regnskabsår	0	68.827
	Anden langfristet gæld, der forfalder til betaling mere end 5 år efter balancedagen	0	0

4 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser kr. 2.058.658 (2018: kr. 2.846.612) består af periodiseringer vedr. licensindtægter, der først indtægtsføres i efterfølgende regnskabsår.

5 Going concern

Som det fremgår af årsregnskabet er selskabets egenkapitalen fortsat negativ, som følge af tidligere års underskud.

Selskabets underbalance er i al væsentlighed finansieret ved gæld til selskabsdeltagere, forudbetalinger fra kunder samt overskredne kreditter hos offentlige myndigheder. På tidspunktet for årsregnskabet's udarbejdelse er rammer og vilkår for det kommende år endnu ikke fastsat, og der pågår pt. drøftelser om selskabets fremtidige kapitalstruktur.

Såfremt selskabet ikke kan opretholde de nuværende finansieringsforhold hos selskabsdeltagere m.v., vil der være behov for yderligere kapital - tilsvarende såfremt selskabet ikke i det kommende regnskabsår opnår et forretningsomfang, som sikrer overskudsgivende drift.

Det er ledelsens vurdering, at ledelsen tilsikres de fornødne kreditfaciliteter i det kommende år, herunder at skabe overskudsgivende drift.

Ovenstående forhold indikerer dog, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

6 Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet har et eventualaktiv i form af udskudt skat på kr. 439.000, som følge af uudnyttede skattemæssige underskud, der vil kunne anvendes til modregning i fremtidige skattepligtige overskud.

Selskabet hæfter solidarisk for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat. Den samlede skyldige selskabsskat fremgår af årsrapporten for I-Trust Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

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.”

Jørn Møller Christoffersen

Registreret revisor

På vegne af: Lægård Revision

Serienummer: PID:9208-2002-2-517450527257

IP: 87.49.xxx.xxx

2020-09-02 07:32:58Z

NEM ID 

Klaus Tingholm Kristensen

Direktør og dirigent

På vegne af: I-Trust ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-516396182814

IP: 78.156.xxx.xxx

2020-09-02 07:33:18Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 6E87A-XZEYE-4LOTW-IPADA-5JWOF-OF4VG

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>. 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>