

ÅRSRAPPORT**1. januar - 31. december 2022****I-TRUST APS****Baldersvej 12
8850 Bjerringbro****CVR-nr. 26 93 26 45
20. regnskabsår**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
19. juli 2023

Klaus Tingholm Kristensen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3-6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8-11
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2022	12
Balance pr. 31. december 2022	13-14
Noter	15-16

Selskabet:

I-Trust ApS
Baldersvej 12
8850 Bjerringbro

Direktion:

Klaus Tingholm Kristensen

Revisor:

Lægård Revision
Statsautoriseret revisionsfirma
Østbanegade 123
2100 København Ø

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2022 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.

Bjerringbro, den 19. juli 2023.

Direktionen:

Klaus Tingholm Kristensen

Til kapitalejerne i I-Trust ApS.**Konklusion:**

Vi har revideret årsregnskabet for I-Trust ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion:

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskab

Vi henleder opmærksomheden på note 5 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabet medtager et skatteaktiv, der er forbundet med en vis usikkerhed. Selskabet har indregnet udviklingsomkostninger med 4.098.086 og udskudt skatteaktiv med kr. 1.297.500. Selskabet forventer at få positiv indtjening fremadrettet. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet:

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet, fortsat:

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen:

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 19. juli 2023.
Lægård Revision, CVR-nr. 18 43 70 82
Statsautoriseret revisionsfirma

Kurt Lægård
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne15013

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:

Selskabet har tabt hele virksomhedskapitalen og er derfor omfattet af selskabslovens kapitaltabsregler. Ledelsen forventer at virksomhedskapitalen bliver reetableret i de kommende regnskabsår ved en normalisering i selskabets aktiviteter, kapitaludvidelse eller gælds eftergivelse fra selskabets långivere.

Markedet for compliancesoftware har været ekstremt konkurrencepræget i 2022, men samtidig med de stigende compliancekrav fra danske og europæiske myndigheder er efterspørgslen større og mere moden.

I-Trust har været involveret i en række cybersikkerhedsopgaver, der har styrket den indsigt og kompetence virksomheden har. Samtidig er enabler platformen anvendt i stadig større grad af såvel myndigheder som private organisationer til både compliancearbejde og udvikling af virksomheders modenhed. 2022 betød rekordomsætning for I-Trust ApS på alle områder – konsulenttjenester, analytiske opgaver og salg af complianceløsninger.

I-Trusts ApS organisation står stærkt med en passende blanding af unge og af erfarne konsulenter og udviklere. Det – sammen med den stærke softwareplatform, og alliancer med konsulentfirmaer danner et stærkt fundament for væksten i 2023: Omsætningsfremgangen er forsat i første halvår 2023, der budt på en markant vækst af omsætningen i forhold til seneste rekord-år. Opgaver og aftaler for efteråret 2023 gør at omsætningen i 2023 forventes rekordstor

Årsregnskabet for I-Trust ApS for 2022 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 driftsindtægter:

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

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.

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:

Likvider 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 nettorealiseringsværdi.

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%.

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	2022	2021
BRUTTORESULTAT	4.692.971	4.110.970
1 Personalemkostninger	-3.423.077	-3.842.778
INDTJENINGSBIDRAG	1.269.894	268.193
Afskrivninger	-1.698.639	-1.189.265
RESULTAT FØR FINANS. POSTER	-428.745	-921.072
Finansielle omkostninger	-19.857	-98.348
RESULTAT FØR SKAT	-448.602	-1.019.420
Skat af årets resultat	61.700	178.183
ÅRETS RESULTAT	-386.902	-841.237
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Reserve for udviklingsomkostninger	171.519	791.844
Overført overskud	-558.421	-1.633.081
DISPONERET I ALT	-386.902	-841.237

<u>Note</u>	<u>31/12 2022</u>	<u>31/12 2021</u>
2 Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	4.098.086	3.878.189
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	4.098.086	3.878.189
<u>ANLÆGSAKTIVER</u>	<u>4.098.086</u>	<u>3.878.189</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	220.000	12.656
Udskudt skat	1.297.500	1.235.800
Periodeafgrænsningsposter	14.590	16.357
Andre tilgodehavender	9.104	0
TILGODEHAVENDER	1.541.194	1.264.813
LIKVIDE BEHOLDNINGER	65.028	5.634
<u>OMSÆTNINGSAKTIVER</u>	<u>1.606.221</u>	<u>1.270.447</u>
<u>AKTIVER I ALT</u>	<u>5.704.307</u>	<u>5.148.637</u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2022</u>	<u>31/12 2021</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for udviklingsomkostninger	3.196.510	3.024.990
Overført overskud	-4.469.179	-3.910.758
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
EGENKAPITAL	-1.147.669	-760.767
3 Anden gæld	176.268	350.397
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	176.268	350.397
Kreditinstitutter	18.054	10.737
Leverandører af varer og tjenesteydelser	271.212	462.981
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.322.660	2.513.937
Anden gæld	2.325.845	1.993.291
4 Periodeafgrænsningsposter	737.937	578.061
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	6.675.708	5.559.006
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	6.851.976	5.909.404
PASSIVER I ALT	5.704.307	5.148.637

Note

- 5 Usikkerhed ved indregning og måling
 6 Eventualaktiver og eventualforpligtelser

1	Personaleomkostninger	2022	2021
	Gager og lønninger	3.068.754	3.634.482
	Feriepengeregulering	0	-25.960
	Pensioner	254.372	181.530
	Andre omkostninger til social sikring	71.880	23.866
	Personaleomkostninger i øvrigt	28.071	28.860
	I ALT	3.423.077	3.842.778

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	8	7
--	---	---

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	2022	2021
	Anden langfristet gæld, der forfalder til betaling det kommende regnskabsår	0	0
	Anden langfristet gæld, der forfalder til betaling mere end 5 år efter balancedagen	0	0

4 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser kr. 737.937 (2021: kr. 578.061) består af periodiseringer vedr. licensindtægter, der først indtægtsføres i efterfølgende regnskabsår.

5 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er væsentlig usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af udviklingsomkostninger og udskudt skatteaktiv, der i balancen er optaget til i alt kr. 4.098.086 og kr. 1.297.500. Værdien af udviklingsomkostningerne og udskudt skatteaktiv er afhængige af, at selskabet opnår tilstrækkelig succes med kommercialiseringen af de udviklede projekter, og at selskabet kan opnå den til kommercialiseringen fornødne likviditet. Ledelsen er overbevist om at de færdigudviklede projekter danner et bæredygtigt grundlag for den videre kommercialisering.

6 Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Virksomhedens samlede eventualforpligtelser udgør ca. kr. 1.259.500.

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, CVR nr. 38 76 67 32, der er administrationselskab 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.”

Kurt Lægård

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:18437082-RID:1060001072948

IP: 91.133.xxx.xxx

2023-07-19 13:42:07 UTC

NEM ID 

Klaus Tingholm Kristensen

Direktør og dirigent

På vegne af: KTK Holding ApS

Serienummer: a1ce8869-a8ec-4665-bd8f-73877ae27b96

IP: 62.198.xxx.xxx

2023-07-19 14:49:34 UTC

Mit ID 

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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>