

Intra A/S

Frederiksborggade 1, 4 th., 1360 København K

CVR-nr. 28 15 19 42
Company reg. no. 28 15 19 42

Årsrapport *Annual report*

1. januar - 31. december 2018
1 January - 31 December 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den
The annual report was submitted and approved by the general meeting on the



Laura Lynn Fese
Dirigent
Chairman of the meeting

Indholdsfortegnelse***Contents***

	Side <u>Page</u>
Påtegninger	
<i>Reports</i>	
Ledelsespåtegning	1
<i>Management's report</i>	
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<i>Independent auditor's report</i>	
Selskabsoplysninger	
<i>Company data</i>	
Selskabsoplysninger	7
<i>Company data</i>	
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
<i>Annual accounts 1 January - 31 December 2018</i>	
Anvendt regnskabspraksis	8
<i>Accounting policies used</i>	
Resultatopgørelse	14
<i>Profit and loss account</i>	
Balance	15
<i>Balance sheet</i>	
Noter	18
<i>Notes</i>	

Notes to users of the English version of this document:

- This document contains a Danish version as well as an English version. In the event of any dispute regarding the interpretation of any part of the document, the Danish version of the document shall prevail.
- To ensure the greatest possible applicability of the English version of the document, British English terminology has been used.
- Please note that decimal points remain unchanged from the Danish version of the document. This means that for instance DKK 146.940 is the same as the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % is the same as the English 23.5 %.

Ledelsespåtegning *Management's report*

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Intra A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

The board of directors and the managing director have today presented the annual report of Intra A/S for the financial year 1 January to 31 December 2018.

The annual report has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

We consider the accounting policies used appropriate, and in our opinion the annual accounts provide a true and fair view of the company's assets and liabilities and its financial position at 31 December 2018 and of the company's results of its activities in the financial year 1 January to 31 December 2018.


The annual report is recommended for approval by the general meeting.


København, den 29. juli 2019
Copenhagen, 29 July 2019

Direktion
Managing Director

Jarett Jay Janik

Bestyrelse
Board of directors


Laura Lynn Fese
Formand
Chairman


Deepa Laxmi Kurian


Jarett Jay Janik

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

Til kapitalejeren i Intra A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Intra A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

To the shareholder of Intra A/S

Auditor's report on the annual accounts

Opinion

We have audited the annual accounts of Intra A/S for the financial year 1 January to 31 December 2018, which comprise accounting policies used, profit and loss account, balance sheet and notes. The annual accounts are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the annual accounts give a true and fair view of the company's assets, liabilities and financial position at 31 December 2018 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January to 31 December 2018 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with international standards on auditing and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the below section "Auditor's responsibilities for the audit of the annual accounts". We are independent of the company in accordance with international ethics standards for accountants (IESBA's Code of Ethics) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these standards and requirements. We believe that the audit evidence obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

The management's responsibilities for the annual accounts

The management is responsible for the preparation of annual accounts that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act. The management is also responsible for such internal control as the management determines is necessary to enable the preparation of annual accounts that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the annual accounts, the management is responsible for evaluating the company's ability to continue as a going concern, and, when relevant, disclosing matters related to going concern and using the going concern basis of accounting when preparing the annual accounts, unless the management either intends to liquidate the company or to cease operations, or if it has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibilities for the audit of the annual accounts

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the annual accounts as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report including an opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with international standards on auditing and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements may arise due to fraud or error and may be considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions made by users on the basis of the annual accounts.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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:

As part of an audit conducted in accordance with international standards on auditing and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional evaluations and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- 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.
- Identify and assess the risks of material misstatement in the annual accounts, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures in response to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than the risk of not detecting a misstatement resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of the internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used by the management and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the management.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

- 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.
- Conclude on the appropriateness of the management's preparation of the annual accounts being based on the going concern principle and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may raise significant doubt about the company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the annual accounts or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the annual accounts, including the disclosures in the notes, and whether the annual accounts reflect the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

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.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in the internal control that we identify during our audit.

Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsens § 7, stk. 2

Reporting obligations pursuant to section 7, subsection 2 in the Executive Order on Certified Auditors' Statements

Selskabet har ikke overholdt de gældende regler for indberetning af lønninger for udenlandske medarbejdere, idet de ikke er indberettet rettidigt til SKAT.

The company has not complied with the applicable rules for reporting wages to the tax authorities, since this was not done on a timely basis for foreign employees.

Selskabets ledelse har ikke udarbejdet og opbevaret krævede referater i henhold til lovgivning og forretningsorden.

The company's management has not prepared and stored required minutes in accordance with legislation and rules of procedure.

For ovenstående forhold kan der være en risiko for, at selskabet eller dets ledelse kan blive pålagt bøder eller anden straf.

For the above matters, there is a risk that the company or its management may be subject to fines or penalties.

Selskabet har i strid med årsregnskabsloven ikke udarbejdet årsrapporten rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

In violation of the Danish Financial Statements Act, the company has not prepared the annual report in a timely manner, whereby the management may incur responsibility.

København, den 29. juli 2019

Copenhagen, 29 July 2019

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
State Authorised Public Accountants
CVR-nr. 34 20 99 36
Company reg. no. 34 20 99 36

Kim Kjellberg
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne29452

Peder Haarbye
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne28686

Selskabsoplysninger

Company data

Selskabet <i>The company</i>	Intra A/S Frederiksborggade 1, 4 th. 1360 København K Telefon: +45 70 25 40 00 <i>Phone</i> CVR-nr.: 28 15 19 42 <i>Company reg. no.</i> Stiftet: 26. oktober 2004 <i>Established: 26 October 2004</i> Hjemsted: København <i>Domicile: Copenhagen</i> Regnskabsår: 1. januar - 31. december <i>Financial year: 1 January - 31 December</i>
Bestyrelse <i>Board of directors</i>	Laura Lynn Fese, Formand, <i>Chariman</i> Deepa Laxmi Kurian Jarett Jay Janik
Direktion <i>Managing Director</i>	Jarett Jay Janik
Revision <i>Auditors</i>	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Bankforbindelse <i>Bankers</i>	Danske Bank A/S
Modervirksomhed <i>Parent company</i>	Intra International, Inc., USA

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies used

Årsrapporten for Intra A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

The annual report for Intra A/S is presented in accordance with those regulations of the Danish Financial Statements Act concerning companies identified as class B enterprises. Furthermore, the company has chosen to comply with some of the rules applying for class C enterprises.

The accounting policies used are unchanged compared to last year, and the annual accounts are presented in Danish kroner (DKK).

Recognition and measurement in general

Income is recognised in the profit and loss account concurrently with its realisation, including the recognition of value adjustments of financial assets and liabilities. Likewise, all costs, these including depreciation, amortization, write down, provisions, and reversals which are due to changes in estimated amounts previously recognised in the profit and loss account are recognised in the profit and loss account.

Assets are recognised in the balance sheet when the company is liable to achieve future, financial benefits and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when the company is liable to lose future, financial benefits and the value of the liability can be measured reliably.

At the first recognition, assets and liabilities are measured at cost. Later, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies used

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

At recognition and measurement, such predictable losses and risks are taken into consideration, which may appear before the annual report is presented, and which concerns matters existing on the balance sheet date.

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.

Translation of foreign currency

Transactions in foreign currency are translated by using the exchange rate prevailing at the date of the transaction. Differences in the rate of exchange arising between the rate at the date of transaction and the rate at the date of payment are recognised in the profit and loss account as an item under net financials.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Debtors, creditors, and other monetary items in foreign currency are translated by using the closing rate. The difference between the closing rate and the rate at the time of the occurrence or the recognition in the latest annual accounts of the amount owed or the liability is recognised in the profit and loss account under financial income and expenses.

Resultatopgørelsen

The Profit and loss account

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Gross profit

The gross profit comprises the net turnover and external costs.

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser med fradrag af merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

The net turnover comprises the value of services provided during the year less VAT and price reductions directly associated with the sale.

Personaleomkostninger

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

Staff costs

Staff costs include salaries and wages including holiday allowances, pensions and other costs for social security etc. for staff members. Staff costs are less public reimbursements.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies used*

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Depreciation, amortization and write down

Depreciation, amortization and write down comprise depreciation, amortization and write down for the year and gains and losses on disposal of tangible fixed assets.

Net financials

Net financials comprise interest, realised and unrealised capital gains and losses concerning financial assets and liabilities, additions and reimbursements under the Danish tax prepayment scheme, etc. Financial income and expenses are recognised in the profit and loss account with the amounts that concerns the financial year.

Tax of the results for the year

The tax for the year comprises the current tax for the year and the changes in deferred tax, and it is recognised in the profit and loss account with the share referring to the results for the year and directly in the equity with the share referring to entries directly on the equity.

The Balance sheet

Tangible fixed assets

Tangible fixed assets are measured at cost with deduction of accrued depreciation and write down.

The basis of depreciation is cost with deduction of any expected residual value after the end of the useful life of the asset. The amortization period and the residual value are determined at the acquisition date and reassessed annually. If the residual value exceeds the book value, the amortization discontinues.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies used

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

If the amortization period or the residual value is changed, the effect on amortization will in the future be recognised as a change in the accounting estimates.

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

The cost comprises the acquisition cost and costs directly attached to the acquisition until the time when the asset is ready for use.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

The cost of a total asset is divided into separate components. These components are depreciated separately, the useful lives of each individual components differing.

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

Depreciation takes place on a straight line basis and based on an evaluation of the expected useful life and the residual value of the individual assets:

	Brugstid <i>Useful life</i>	Restværdi <i>Residual value</i>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other plants, operating assets, fixtures and furniture</i>	3-5 år/years	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Minor assets with an expected useful life of less than 1 year are recognised as costs in the profit and loss account in the year of acquisition.

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 af- og nedskrivninger.

Profit or loss deriving from the sales of tangible fixed assets is measured as the difference between the sales price reduced by the selling costs and the book value at the time of the sale. Profit or loss is recognised in the profit and loss account under depreciation.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Debtors

Debtors are measured at amortised cost which usually corresponds to face value. In order to meet expected losses, write down takes place at the net realisable value.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies used

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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.

Accrued income and deferred expenses

Accrued income and deferred expenses recognised under assets comprise incurred costs concerning the next financial year.

Available funds

Available funds comprise cash at bank and in hand.

Corporate tax and deferred tax

Current tax receivable and tax liabilities are recognised in the balance sheet at the amount calculated on the basis of the expected taxable income for the year adjusted for tax on previous years' taxable income and prepaid taxes. Tax receivable and tax liabilities are set off to the extent that legal right of set-off exists and if the items are expected to be settled net or simultaneously.

Deferred tax is measured on the basis of all temporary differences in assets and liabilities with a balance sheet focus.

Deferred tax assets, including the tax value of tax losses eligible for carry-over, are recognised at the value at which they are expected to be realisable, either by settlement against tax of future earnings or by set-off in deferred tax liabilities within the same legal tax unit.

Deferred tax is measured based on the tax rules and tax rates applying under the legislation on the balance sheet date and prevailing when the deferred tax is expected to be released as current tax.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies used*

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Liabilities

Other liabilities are measured at amortised cost which usually corresponds to the nominal value.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Profit and loss account 1 January - 31 December

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Bruttofortjeneste Gross profit	20.273.877	20.017.110
2 Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>	-18.944.272	-18.451.173
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver <i>Depreciation and write down relating to tangible fixed assets</i>	-344.039	-336.246
Driftsresultat Operating profit	985.566	1.229.691
Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i>	-97	0
4 Øvrige finansielle omkostninger <i>Other financial costs</i>	-108.914	-160.465
Resultat før skat Results before tax	876.555	1.069.226
3 Skat af årets resultat <i>Tax on ordinary results</i>	-201.401	-248.173
Årets resultat Results for the year	675.154	821.053
Forslag til resultatdisponering: Proposed distribution of the results:		
Overføres til overført resultat <i>Allocated to results brought forward</i>	675.154	821.053
Disponeret i alt Distribution in total	675.154	821.053

Balance 31. december

Balance sheet 31 December

All amounts in DKK.

Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver		
<i>Assets</i>		
Anlægsaktiver		
<i>Fixed assets</i>		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
<i>Other plants, operating assets, and fixtures and furniture</i>	535.915	843.200
Materielle anlægsaktiver i alt		
<i>Tangible fixed assets in total</i>	535.915	843.200
Anlægsaktiver i alt	535.915	843.200
<i>Fixed assets in total</i>		
Omsætningsaktiver		
<i>Current assets</i>		
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed		
<i>Amounts owed by group enterprise</i>	30.844.248	34.356.234
Udskudte skatteaktiver		
<i>Deferred tax assets</i>	13.659	0
Andre tilgodehavender		
<i>Other debtors</i>	676.210	658.455
Periodeafgrænsningsposter		
<i>Accrued income and deferred expenses</i>	29.011	90.156
Tilgodehavender i alt		
<i>Debtors in total</i>	31.563.128	35.104.845
Likvide beholdninger		
<i>Available funds</i>	5.350.286	525.559
Omsætningsaktiver i alt	36.913.414	35.630.404
<i>Current assets in total</i>		
Aktiver i alt	37.449.329	36.473.604
<i>Assets in total</i>		

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	2018 kr.	2017 kr.
Passiver		
<i>Equity and liabilities</i>		
Egenkapital		
<i>Equity</i>		
6 Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	500.000	500.000
7 Overført resultat <i>Results brought forward</i>	9.697.396	9.022.242
Egenkapital i alt <i>Equity in total</i>	10.197.396	9.522.242
 Hensatte forpligtelser		
<i>Provisions</i>		
Hensættelser til udskudt skat <i>Provisions for deferred tax</i>	0	24.652
Hensatte forpligtelser i alt <i>Provisions in total</i>	0	24.652

Balance 31. december

Balance sheet 31 December

All amounts in DKK.

Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver		
<i>Equity and liabilities</i>		
Gældsforpligtelser		
<i>Liabilities</i>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser		
<i>Trade creditors</i>	506.757	168.038
Gæld til tilknyttede virksomheder		
<i>Debt to group enterprises</i>	24.857.174	24.049.211
Selskabsskat		
<i>Corporate tax</i>	23.951	119.234
Anden gæld		
<i>Other debts</i>	1.864.051	2.590.227
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		
<i>Short-term liabilities in total</i>	27.251.933	26.926.710
Gældsforpligtelser i alt		
<i>Liabilities in total</i>	27.251.933	26.926.710
Passiver i alt		
<i>Equity and liabilities in total</i>	37.449.329	36.473.604
1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter		
<i>The significant activities of the enterprise</i>		
8 Eventualposter		
<i>Contingencies</i>		
9 Nærtstående parter		
<i>Related parties</i>		

Noter**Notes**

All amounts in DKK.

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter*The significant activities of the enterprise*

Selskabet leverer tjenesteydelser inden for global netværk og infrastruktur, som muliggør elektronisk behandling af transaktioner i forbindelse med søtransport samt relaterede aktiviteter.

The company provides services regarding global networking and infrastructure making electronic processing of transactions possible in connection with sea carriage as well as other related activities.

	2018 kr.	2017 kr.
2. Personaleomkostninger		
<i>Staff costs</i>		
Lønninger og gager		
<i>Salaries and wages</i>	17.067.629	16.520.294
Pensioner		
<i>Pension costs</i>	1.215.987	1.356.668
Andre omkostninger til social sikring		
<i>Other costs for social security</i>	660.656	574.211
	18.944.272	18.451.173
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere		
<i>Average number of employees</i>	21	19
3. Skat af årets resultat		
<i>Tax on ordinary results</i>		
Skat af årets resultat		
<i>Tax of the results for the year</i>	239.712	267.234
Årets regulering af udskudt skat		
<i>Adjustment for the year of deferred tax</i>	-38.311	-19.061
	201.401	248.173
4. Øvrige finansielle omkostninger		
<i>Other financial costs</i>		
Andre finansielle omkostninger		
<i>Other financial costs</i>	108.914	160.465
	108.914	160.465

Noter**Notes**

All amounts in DKK.

	31/12 2018	31/12 2017
	kr.	kr.
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
<i>Other plants, operating assets, and fixtures and furniture</i>		
Kostpris 1. januar 2018		
<i>Cost 1 January 2018</i>	1.562.615	1.439.504
Tilgang i årets løb		
<i>Additions during the year</i>	36.754	123.630
Afgang i årets løb		
<i>Disposals during the year</i>	0	-519
Kostpris 31. december 2018	1.599.369	1.562.615
<i>Cost 31 December 2018</i>		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018		
<i>Depreciation and writedown 1 January 2018</i>	-719.415	-383.170
Årets afskrivninger		
<i>Depreciation for the year</i>	-344.039	-336.245
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-1.063.454	-719.415
<i>Depreciation and writedown 31 December 2018</i>		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	535.915	843.200
<i>Book value 31 December 2018</i>		
6. Virksomhedskapital		
<i>Contributed capital</i>		
Virksomhedskapital 1. januar 2018		
<i>Contributed capital 1 January 2018</i>	500.000	500.000
	500.000	500.000
Aktiekapitalen består af 1 aktie a 500.000 kr. og multipla heraf.		
<i>The share capital consists of 1 share, with a nominal value of DKK 500,000.</i>		

Noter

Notes

All amounts in DKK.

	31/12 2018	31/12 2017
	kr.	kr.
7. Overført resultat		
<i>Results brought forward</i>		
Overført resultat 1. januar 2018		
<i>Results brought forward 1 January 2018</i>	9.022.242	8.201.189
Årets overførte overskud		
<i>Profit for the year brought forward</i>	675.154	821.053
	9.697.396	9.022.242

8. Eventualposter

Contingencies

Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

	t.kr. DKK in thousands
Eventualforpligtelser i alt	
<i>Contingent liabilities in total</i>	1.398

Leasingforpligtelser:

Leasing liabilities

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 932 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 13 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.398 t.kr.

The company has entered into operational leasing contracts with an average annual leasing payment of DKK 932.192. The leasing contracts have 13 months left to run, and the total outstanding leasing payment is DKK 1.397.511.

9. Nærtstående parter

Related parties

Koncernregnskabet for INTTRA International Inc., hvori selskabets årsregnskab indgår, kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.

The consolidated annual accounts for INTTRA International Inc., in which the company's annual accounts are incorporated may be ordered by contacting the company.