

**Trust ApS**

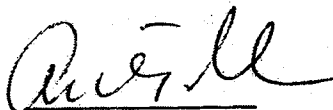
Lyngbyvej 20  
2100 København Ø

CVR-nr. 30 91 36 71

**Årsrapport 2016**

(9. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 13/3 2017



Dirigent

# Indholdsfortegnelse

---

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2-4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7-8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	11-12

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 for Trust ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står over for.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

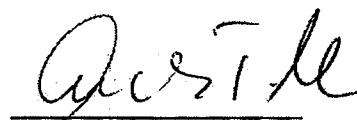
København, den 13/3 2017

### Direktion:

  
Michael Jack Johannesen

  
Claus Virmer

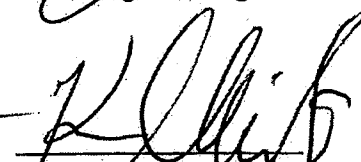
  
Peter Sonne

  
Anders Troels Munk

  
Erling Scharling

  
Anders Ballisager

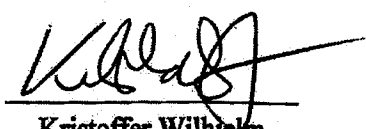
  
Ole Smith-Hansen

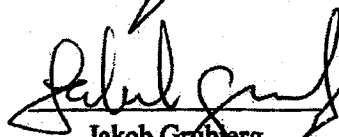
  
Kenneth Christensen

  
Per Kyed Laursen

  
Kim Grandal

  
Jens Stenport Nørgaard

  
Kristoffer Wilhjeim  
Galskjot

  
Jakob Gruberg

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

## Til kapitalejerne i Trust ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Trust ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 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.

### 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.

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.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

## 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.

Gentofte, den 13/3 2017  
V & Co Revision  
CVR-nr. 34 62 23 10



Thomas Viscovich  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

### Selskabet

Trust ApS  
Lyngbyvej 20  
2100 København Ø

CVR-nr.: 30 91 36 71  
Stiftet: 11. oktober 2007  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

### Direktion

Michael Jack Johannesen  
Claus Virmer  
Peter Sonne  
Anders Troels Munk  
Erling Scharling  
Anders Ballisager  
Ole Smith-Hansen  
Kenn Christensen  
Per Kyed Laursen  
Kim Grandal  
Jens Stenport Nørgaard  
Kristoffer Wilhelm Galskjøt  
Jakob Grubjerg

### Revision

V & Co Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab  
Smakkegårdsvej 217  
2820 Gentofte

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive viderefakturering af øvrige konsulentvirksomheder samt anden virksomhed i henhold til ledelsens beslutning.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Årets resultat er i overensstemmelse med fordelingsmodellen for selskabet.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### **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**

### **Bruttofortjenesten**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

## BALANCEN

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventet tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen baseret for den for indeværende års anvendte skattesats.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### **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.

Tilgodehavender og gældsforpligtelser 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.

# Resultatopgørelse

for perioden 1. januar - 31. december 2016

Note	2016 kr.	2015 t.kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>-5</b>	<b>0</b>
1 Finansielle indtægter	0	0
2 Finansielle omkostninger	0	0
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>-5</b>	<b>0</b>
3 Skat af årets resultat	1	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-4</b>	<b>0</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	-4	0
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>-4</b>	<b>0</b>

**Balance**

pr. 31. december 2016

**AKTIVER**

Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Tilgodehavender fra salg	4.365.609	4.804
Andre tilgodehavender	355.630	280
Udskudt skatteaktiv	2	0
<b>Tilgodehavender</b>	<b>4.721.241</b>	<b>5.084</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>121.617</b>	<b>1.138</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>4.842.858</b>	<b>6.222</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>4.842.858</b>	<b>6.222</b>

**PASSIVER**

Selskabskapital	350.000	300
Overført resultat	-1.160	-1
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
<b>4 EGENKAPITAL</b>	<b>348.840</b>	<b>299</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.421.606	5.808
Selskabsskat	0	0
Anden gæld	72.412	115
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>4.494.018</b>	<b>5.923</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>4.494.018</b>	<b>5.923</b>
<b>PASSIVER</b>	<b>4.842.858</b>	<b>6.222</b>

## Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering af udskudt skat	-1	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
	<u>-1</u>	<u>0</u>

**4 Egenkapital**

	1/1 2016	Udbetalt udbytte	Kapitaludvid else	Forslag til årets resultat- fordeling	31/12 2016
Selskabsskapital	300.000		50.000		350.000
Overført resultat	-1.156			-4	-1.160
Henlagt til udbytte		0		0	0
	<b>298.844</b>	<b>0</b>	<b>50.000</b>	<b>-4</b>	<b>348.840</b>

**5 Nærtstående parter**

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Trust ApS:

Damlithes ApS, Damvadsvej 32, 3670 Veksø  
 Per Kyed Laursen, Nordre Fasanvej 184, 04. tv., 2000 Frederiksberg  
 Ole Smith-Hansen ApS, Kroghsgade 1, 4 tv., 2100 København Ø  
 Q Advice ApS, Taffelbays Allé 4 A, 2900 Hellerup  
 SMB Consulting ApS, Strandvejen 234, 2920 Charlottenlund  
 Enkeltmandsvirksomheden Michael Johannssen, Krimsvej 23 6 tv, 2300 København S  
 Grandal Consulting ApS, Langemosvej 16, 3520 Farum  
 Project management consulting ApS, Astrupvej 54, 2700 Brønshøj  
 CompliSec Consulting ApS, Mikkelborg alle 96, 2970 Hørsholm  
 Jens Stenport Nørgaard, Gammel Strandvej 219 B, 3060 Espergærde  
 JCG16 ApS, Avnholtsvej 17, 2950 Vedbæk  
 Kristoffer Wilhjelm Galskjøt, Lammestrupvej 44 A, 4140 Borup

Der har været følgende transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret:

Fakturering fra de nærtstående parter  
 Fordeling af omkostninger til de nærtstående parter  
 Mellemsgning med de nærtstående parter