

Certa Intelligence & Security A/S

**Kalvebod Brygge 39 - 41
1560 København V**

CVR-nr. 36 47 33 20

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 13. april 2018

Jacob Bier
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 10 |
| Balance 31. december | 11 |
| Noter til årsrapporten | 13 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Certa Intelligence & Security A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 13. april 2018

Direktion

Jakob Dreyer
adm. direktør

Bestyrelse

Jacob Bier
formand

Jakob Scharf

Lennarts Bent Lajboschitz

Jakob Dreyer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Certa Intelligence & Security A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Certa Intelligence & Security A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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.

Uafhængighed

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 13. april 2018

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Thomas Bruun Kofoed
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28677

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Certa Intelligence & Security A/S Kalvebod Brygge 39 - 41 1560 København V CVR-nr.: 36 47 33 20 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017 Hjemsted: København |
| Bestyrelse | Jacob Bier, formand Jakob Scharf Lennarts Bent Lajboschitz Jakob Dreyer |
| Direktion | Jakob Dreyer, adm. direktør |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4 2000 Frederiksberg |
| Pengeinstitut | Danske Bank A/S |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at yde rådgivning og anden bistand inden for sikkerhed, compliance og risiko management, samt drive virksomhed, der efter bestyrelsens skøn er beslægtet hermed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter, forhold og likviditetsmæssige stilling

Selskabets tredje regnskabsår forløb tilfredsstillende. Selskabet har haft fortsat fokus på udvikling af kundeportefølje og udvikling af nye ydelser og den generelle forretning.

Selskabet har gennem året oplevet en positiv udvikling i tilgangen af nye kunder – dels som resultat af opsøgende, målrettede salgsmålinger vendt mod strategiske kundesegmenter, dels og i stigende grad i form af virksomheder og organisationer, der selv har opsøgt virksomheden og efterspurgt dens ydelser. Den pæne udvikling i sidstnævnte kategori af nye kunder skal bl.a. ses som resultatet af en række markedsføringstiltag eksekveret i årets løb.

Sammenlignet med 2016 repræsenterer 2017 en omsætningsfremgang på 28%, et dækningsbidrag, der er 18% højere, en bruttofortjeneste øget med 20%, mens kapacitetsomkostningerne (faste omkostninger inkl. personaleomkostninger) er faldet med 2%. Årets resultat før skat er fra 2016 til 2017 forbedret med kr. 1.885.836 (fra kr. -1.407.928 i 2016 til kr. 477.908 i 2017).

Den beskrevne udvikling skete i øvrigt på baggrund af, at selskabet fra 2015 til 2016 noterede en tredobling af omsætning og dækningsbidrag og et resultat før skat, der forbedredes med over 4,9 mio. kr.

Ved udgangen af 2017 var selskabets pipeline af kundeopgaver tilfredsstillende.

Selskabet optog i 2015 langfristet lån på i alt 5.000 t.kr og 2016 langfristet lån på i alt 500 t.kr. hos tilknyttet virksomhed til finansiering af driften samt etableringen og udviklingen af selskabets produktportefølje.

Ledelsen har løbende fokus på at sikre, at selskabet har tilstrækkelig positiv likviditet. Selskabet oplever fortsat stigende efterspørgsel og forventer på denne baggrund positiv indtjening i 2018. Baseret herpå forventer ledelsen, at de nuværende kreditfaciliteter vil være tilstrækkelige. Ledelsen har på dette grundlag aflagt årsregnskabet for 2017 med fortsat drift for øje.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Certa Intelligence & Security A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret (salgsmetoden). Nettoomsætning opgøres ekskl. moms og rabatter.

Nettoomsætningen er ikke præsenteret i resultatopgørelsen som en særskilt post, men er sammendraget med visse omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, samt kursregulering af fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

| | |
|---|----------|
| | Brugstid |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 5 år |

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi med fradrag for skønnede tabrisici efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver indregnes fuldt ud i balancen med gældende selskabsskatteprocent af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> kr. | <u>2016</u> kr. |
|---|-------------|-----------------------|--------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 8.486.619 | 7.073.482 |
| Personaleomkostninger | 1 | <u>-7.744.210</u> | <u>-8.209.848</u> |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | 742.409 | -1.136.366 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | <u>-164.565</u> | <u>-164.565</u> |
| Resultat af ordinær drift | | 577.844 | -1.300.931 |
| Finansielle indtægter | | 275 | 0 |
| Finansielle omkostninger | 2 | <u>-100.211</u> | <u>-106.997</u> |
| Resultat før skat | | 477.908 | -1.407.928 |
| Skat af årets resultat | 3 | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Årets resultat | | <u>477.908</u> | <u>-1.407.928</u> |
| Overført resultat | | <u>477.908</u> | <u>-1.407.928</u> |
| | | <u>477.908</u> | <u>-1.407.928</u> |

Balance 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> kr. | <u>2016</u> kr. |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| Aktiver | | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 107.188 | 271.753 |
| Materielle anlægsaktiver | 4 | <u>107.188</u> | <u>271.753</u> |
| Deposita | | 188.795 | 183.980 |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>188.795</u> | <u>183.980</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>295.983</u> | <u>455.733</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 2.011.081 | 1.033.842 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 377.200 | 250.858 |
| Tilgodehavender | | <u>2.388.281</u> | <u>1.284.700</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>1.132.123</u> | <u>1.368.613</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>3.520.404</u> | <u>2.653.313</u> |
| Aktiver i alt | | <u>3.816.387</u> | <u>3.109.046</u> |

Balance 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> kr. | <u>2016</u> kr. |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 515.465 | 500.001 |
| Overkurs ved emission | | 1.499.999 | 1.499.999 |
| Overført resultat | | <u>-6.043.082</u> | <u>-6.520.990</u> |
| Egenkapital | 5 | <u>-4.027.618</u> | <u>-4.520.990</u> |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | <u>5.727.094</u> | <u>5.633.992</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser | | <u>5.727.094</u> | <u>5.633.992</u> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 630.409 | 615.207 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 5.741 | 2.460 |
| Anden gæld | | 1.417.890 | 1.333.941 |
| Periodeafgrænsningsposter | | <u>62.871</u> | <u>44.436</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>2.116.911</u> | <u>1.996.044</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>7.844.005</u> | <u>7.630.036</u> |
| Passiver i alt | | <u>3.816.387</u> | <u>3.109.046</u> |
| Virksomhedens likviditetsmæssige stilling | 6 | | |
| Leje- og leasingforpligtelser | 7 | | |

Noter

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 6.520.778 | 6.972.966 |
| Pensioner | 880.834 | 818.181 |
| Andre omkostninger til social sikring | 60.763 | 81.917 |
| Andre personaleomkostninger | <u>281.835</u> | <u>336.784</u> |
| | <u>7.744.210</u> | <u>8.209.848</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>10</u> | <u>11</u> |
| | | |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 93.102 | 92.264 |
| Andre finansielle omkostninger | 6.448 | 12.418 |
| Valutakurstab | <u>661</u> | <u>2.315</u> |
| | <u>100.211</u> | <u>106.997</u> |
| | | |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

| | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> |
|--|--|
| Kostpris 1. januar 2017 | <u>579.063</u> |
| Kostpris 31. december 2017 | <u>579.063</u> |
| Opskrivninger 1. januar 2017 | <u>0</u> |
| Opskrivninger 31. december 2017 | <u>0</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2017 | 307.310 |
| Årets afskrivninger | <u>164.565</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2017 | <u>471.875</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 | <u><u>107.188</u></u> |

Noter

5 Egenkapital

| | Virksomheds- kapital | Overkurs ved emission | Overført resultat | I alt |
|--|-------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2017 | 500.001 | 1.499.999 | -6.520.990 | -4.520.990 |
| Kontant kapitalforhøjelse | 15.464 | 0 | 0 | 15.464 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 477.908 | 477.908 |
| Egenkapital 31. december 2017 | 515.465 | 1.499.999 | -6.043.082 | -4.027.618 |

6 Virksomhedens likviditetsmæssige stilling

For beskrivelse af virksomhedens likviditetsmæssige stilling, og herunder grundlaget for aflæggelse af årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift, henvises til omtalen i ledelsesberetningen

7 Leje- og leasingforpligtelser

Leje og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing
Samlede fremtidige leasingydelser:

| | | |
|------------------|----------------|----------------|
| Inden for et år | 430.295 | 675.729 |
| Mellem 1 og 5 år | 24.822 | 38.154 |
| | 455.117 | 713.883 |

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2017