

ITGRATION A/S

Årsrapport
1. maj 2011 - 30. april 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

05/10/2012

Thomas Rørbæk
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæring	5
---	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

ITGRATION A/S

CO/ advokat Jens Høst, Advokataktieselskabet Lowzow & Monberg

Dr. Tværgade 30 3. , 1022 København K

Telefonnummer: 33699999

e-mailadresse: jh@law-dk.com

CVR-nr: 28704542

Regnskabsår: 01/05/2011 - 30/04/2012

Revisor

STATSAUTORISERET REVISOR FINN ELLGAARD

Korskildelund 6

2670 Greve

CVR-nr: 15935243

Ledelsespåtegning

Direktion og bestyrelse har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for ITGRATION A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Direktion og bestyrelse anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. april 2012 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012.

Selskabet har i regnskabsåret solgt alle aktiviteter og er under afvikling. Selskabets ikke færdiggjorte softwareudviklingsprojekt er nedskrevet til kr. 0. Dette har har påvirket regnskabet negativt med min. kr. 4 mio.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 14/09/2012

Direktion

Thomas Rørbæk

Bestyrelse

Thomas Rørbæk

Bo Skeel-Gerhardt

Den uafhængige revisors erklæring

Til aktionærerne i ITGRATION A/S

Påtegning på årsregnskabet

Jeg har revideret årsregnskabet for ITGRATION A/S for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Mit ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af min revision. Jeg har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at jeg overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er min opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for min konklusion.

Revisionen har givet anledning til forbehold.

Forbehold

Selskabet har i regnskabsåret stoppet softwareudvikling og solgt selskabets øvrige aktivitet på grund af manglende kapital. Selskabet har været uden driftsaktivitet siden 30 november 2011. Da softwareudviklingen ikke er afsluttet skønnes softwaren at være værdiløs og de aktiverede omkostninger nedskrevet til kr. 0.

Selskabet har pr. 30. april 2011 tabt sin kapital. I henhold til selskabslovens § 119 skal selskabets ledelse over for kapitalejerne redegøre for selskabets økonomiske stilling og om fornødent stille forslag om foranstaltninger der bør træffes, herunder selskabets opløsning.

Selskabets fortsatte drift er efter min opfattelse betinget af støtte fra kapitalejerne ved tilvejebringelse af finansielt beredskab for selskabet.

Ved regnskabsaflæggelsen er ikke givet tilsagn om støtte fra kapitalejerne og jeg må på denne baggrund tage forbehold for selskabets fortsatte drift.

Konklusion

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

I konsekvens af ophør af driftsaktivitet 30 november 2011 og ekstraordinære nedskrivninger på kr. 4 mio af aktiverede udviklingsomkostninger, som nævnt under mit forbehold, giver årsregnskabet resultatopgørelse ikke et retvisende billede af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012.

Greve, 14/09/2012

Finn Ellgaard
Statsaut. revisor

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for ITGRATION A/S for 2011/12 er opstillet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen udeladt af konkurrence-mæssige hensyn. Indtægter ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Indtægter ved salg af konsulentytelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt fakturering har fundet sted inden årets udgang.

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 frem-med 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 med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til anskaffelsespris. Der foretages afskrivning over 5 år.

Huslejedeposita måles til anskaffelsespris. Der foretages ikke afskrivninger.

Softwareudviklingsprojekter måles til anskaffelsespris eller dagspris hvis denne skønnes lavere. Anskaffelsesprisen omfatter løn og konsulentassistance, køb af teknisk udstyr og inventar til udviklere samt lokaleleje.

Der foretages afskrivning over 5 år når udviklingsprojektet er afsluttet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

IT udstyr 3 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Scrapværdi er ansat til kr. 0.

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 afskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter gennemsnitsmetoden. I tilfælde, hvor nettorealiserings-værdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Der foretages nedskrivning for ukurans.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter fakture-rede indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, 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 nominel værdi.

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 25%.

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, 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.

Resultatopgørelse 1. maj 2011 - 30. apr 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Bruttoresultat		519.412	916.815
Personaleomkostninger	1	-1.504.056	-1.490.906
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-19.685	-46.252
Resultat af ordinær primær drift		-1.004.329	-620.343
Andre finansielle indtægter		6.985	25.786
Øvrige finansielle omkostninger	2	-534.194	-233.340
Ordinært resultat før skat		-1.531.538	-827.897
Ekstraordinære omkostninger	3	-4.023.538	
Ekstraordinært resultat før skat		-5.555.076	-827.897
Skat af årets resultat			-140.300
Årets resultat		-5.555.076	-968.197
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-5.555.076	-968.197
I alt		-5.555.076	-968.197

Balance 30. april 2012

Aktiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Udviklingsprojekter under udførelse		0	4.048.098
Immaterielle anlægsaktiver i alt	4	0	4.048.098
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	28.678
Materielle anlægsaktiver i alt	5	0	28.678
Anlægsaktiver i alt		0	4.076.776
Fremstillede varer og handelsvarer			78.703
Varebeholdninger i alt			78.703
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		27.500	218.450
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.065	16.065
Andre tilgodehavender		54.808	425.808
Periodeafgrænsningsposter			131.334
Tilgodehavender i alt		98.373	791.657
Likvide beholdninger			686.141
Omsætningsaktiver i alt		98.373	1.556.501
AKTIVER I ALT		98.373	5.633.277

Balance 30. april 2012

Passiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)	6	561.798	561.768
Overført resultat		-6.563.974	-1.008.898
Egenkapital i alt	7	-6.002.176	-447.100
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		4.938.202	4.938.202
Langfristede gældsforpligtelser i alt		4.938.202	4.938.202
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.848	249.908
Anden gæld	8	1.145.499	847.867
Del af periodeafgrænsningsposter			44.400
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.162.347	1.142.175
Gældsforpligtelser i alt		6.100.549	6.080.377
PASSIVER I ALT		98.373	5.633.277

Noter

1. Personaleomkostninger

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Løn og gager	1.387.764	2.978
Heraf aktiveret lønomkostninger igangværende udviklingsprojekt	-	-1.649
Pensionsbidrag	82.507	127
Andre omkostninger til social sikring	33.785	35
	1.504.056	1.491

2. Øvrige finansielle omkostninger

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Renteomkostninger konvertibelt lån	493.820	218
Procesrenter erstatningssag	24.684	
Øvrige renteomkostninger	15.690	15
	534.194	233

3. Ekstraordinære omkostninger

Vedrører nedskrivning af ikke færdiggjort softwareudviklingsprojekt jf. note 4.

4. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	Software Udviklings- projekt kr.
Kostpris primo	4.048.098
Tilgang	-
Afgang	- 24.560
Kostpris ultimo	4.023.538
Af- og nedskrivning primo	-
Årets afskrivning	-4.023.538
Af- og nedskrivning ultimo	-4.023.538
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

Selskabet er under afvikling og det er tvivlsomt om ikke afsluttede projektet kan sælges til 3. mand og derfor nedskrevet 100%.

5. Materielle anlægsaktiver i alt

	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	331.106
Tilgang	-
Afgang	-331.106
Kostpris ultimo	0
Af- og nedskrivning primo	-302.428
Årets afskrivning	-19.685
Tilbageførsel ved afgang	322.113
Af- og nedskrivning ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

Anlægsgaktiverne er solgt i forbindelse med salg af selskabets aktiviteter.

6. Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)

Aktie-/anpartskapitalen består af aktier a 1.000 kr. eller multipla heraf. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

	kr.
Ændringer i aktiekapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Aktiekapital 30.04.2007	500.000
Tilgang 07.01.2011, kapitaludvidelse ved konvertering af konvertibelt lån	61.798
Aktie-/anpartskapital ultimo	561.798

Bestyrelsen er frem til 23. november 2015 bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen med nom. kr. 195.778 ved konvertering af konvertibelt lån 4,9 mio.

Ejerforhold

Følgende aktionær ejer mere end 5% af Selskabskapitalen:

Skeel Holding ApS, Brydehusvej 30, 2750 Ballerup, CVR nr. 31 47 58 05

Th. Rørbæk Holding ApS, Prøvestensvej 17, 3450 Allerød, CVR nr. 32 26 13 29

A/S KFI Retail, Svanemøllevej 16, 2100 København Ø, CVR nr. 12 41 51 41

7. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	561.798		-1.008.898	-	- 447.100
Udloddet ordinært udbytte			-	-	-
Årets resultat			-5.555.076	-	-5.555.076
Egenkapital ultimo	561.798		-6.563.974	-	-6.002.176

Efter indsendelsen og offentliggørelsen af regnskabet for 2010/11 blev selskabet opmærksom på at forhøjelsen af selskabskapitalen kr. 61.798 ved konvertering af konvertibelt lån i henhold til låneaftalen alene skulle ske til nominel værdi kr. 61.798 og ikke med en overkurs kr. 2.438.202, i alt kr. 2.500.000. Regnskabet blev rettet og nyt korrekt regnskab blev godkendt på ny generalforsamling. Erhvervsstyrelsen blev anmodet om at tilbagekalde det fejlagtige regnskab og offentliggøre det ændrede og korrekte regnskab. Erhvervsstyrelsen afviste at tilbagekalde det fejlagtige regnskab og offentliggøre det korrekte regnskab med den begrundelse at der ikke var tale om en væsentlig rettelse.

Ændringen i egenkapitalen i forhold til det offentliggjorte regnskab for 2010/11 kan opgøres således:

Egenkapital iht offentliggjort regnskab	2.441.371
Overkurs ved emission tilbageført	-2.438.202
Skatteaktiv nedskrevet	-309.450
Yderligere rente af konvertibelt lån	-140.819

Reguleret egenkapital 30. april 2011 -447.100 Jf. ovenfor.

Sammenligningstillene for 2010/11 er ændret i overensstemmelse hermed.

8. Anden gæld

	2011/12	2010/11
	kr.	t.kr.
Skyldige beregnede renter konvertibelt lån	712.036	218
Feriepengeforpligtigelse		456
Skyldig A-skat ATP m.m.	188.576	129
Skyldig moms	155.387	-
Skyldige omkostninger	63.500	34
Skyldig vedr. regulering salgssum aktivitet	26.000	-
Anden gæld i alt	1.145.499	848

Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden

Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.

Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.

I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring.

Årsrapporten er modtaget den 8. okt 2012.