

IBISTIC INTERNATIONAL A/S

Århusgade 88, 1
2150 Nordhavn

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

16/06/2016

Carsten Baagøe Schou
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	IBISTIC INTERNATIONAL A/S Århusgade 88, 1 2150 Nordhavn Telefonnummer: 70278011 CVR-nr: 29512949 Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015
Revisor	ADDERE REVISION STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB Galoche Alle 6 4600 Køge DK Danmark CVR-nr: 34589992 P-enhed: 1017714046

Ledespåtegning

Direktion og bestyrelse har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1/1 2015 - 31/12 2015 for Ibistic International A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 16/06/2016

Direktion

Jesper Baagøe Brunkel

Bestyrelse

Eyal Steinitz

Leif Hede-Nielsen

Henrik Hede-Nielsen

Carsten Baagøe Schou
Formand

Jesper Baagøe Brunkel

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i IBISTIC INTERNATIONAL A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for IBISTIC INTERNATIONAL A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, 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

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Køge, 16/06/2016

Bent Sønberg
Statsautoriseret revisor
ADDERE REVISION STATS-AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR: 34589992

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets virksomhed består i ejerskab af aktier i Ibistic Technologies AS i Norge og Ibistic Technologies Denmark A/S. Koncernens aktivitet består i salg af egenudviklet fakturahåndteringsløsning samt andre dertil relaterede softwareprodukter.

Usikkerhed ved indregning og måling

Aktier i datterselskaber er indregnet til kostpris. Såvel det danske som det norske datterselskab har udvist overskud ligesom koncernen har udvist overskud før afskrivning på koncerngoodwill i regnskabsåret 2015.

Selskabet anvender fortsat betydelige ressourcer på at udvikle nye softwares samt videreudvikle eksisterende softwares. Egenudviklet software indregnes ikke i balancen hvilket medfører at selskabet har betydelige ikke indregnede aktiver.

Selskabet forventer en resultatmæssig fremgang i de kommende år, hvilket underbygges af koncernens budgetter. Selskabet indregner skatteaktiv. Koncernens budgetter ligeledes udviser skattemæssige overskud de kommende år. Skatteaktivets størrelse medfører at dette forventes udnyttet over en periode som overstiger koncernens 2-årige budgetperiode hvilket implicit medfører en usikkerhed.

Det er ledelsens vurdering af datterselskabernes kostpris minimum tilsvarende aktiernes markedsværdi.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, et overskud på tkr. 1.049 er på linje med det forventede. Selskabets egenkapital udgør pr. 31/12 2015 tkr. 18.935.

Koncernen aktiverer ikke udviklingsomkostninger, selvom disse opfylder de regnskabsmæssige krav hertil. Koncernen opbygger derved et stort ikke indregnet aktiv. Der er i regnskabsåret anvendt tkr. 3.520 til udvikling af koncernens produktportefølje.

Moderselskabets drift i regnskabsåret 2016 forventes at være bedre end det realiserede for 2015, som følge af øget salg i koncernen og medfølgende større royalties for salg af software.

Koncernen forventes at udvise regnskabsmæssigt overskud i 2016, og ligeledes have positive pengestrømme.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Generelt

Årsrapporten for Ibistic International A/S for 1/1 2015 - 31/12 2015 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 af- 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten af-lægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Om den anvendte regnskabspraksis kan i øvrigt oplyses følgende:

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste udgøres af royalty dækkende koncernselskabers forbrug i regnskabsåret af selskabets software. I bruttofortjenesten er modregnet direkte omkostninger i relation til drift og vedligeholdelse af softwaren.

I henhold til Årsregnskabslovens § 32 vises nettoomsætningen ikke i årsregnskabet.

I bruttofortjenesten indregnes andre eksterne omkostninger vedrører afholdte omkostninger til selskabets daglige drift, herunder husleje og dertil relaterede omkostninger

Udviklingsomkostninger

Udviklingsomkostninger udgøres af køb af ydelser hos eksterne og koncerninterne konsulenter i forbindelse med udvikling af nye og videreudvikling af eksisterende softwares.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

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

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Software: 5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsinftægter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresser indregnes til kostpris eller i tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsevnen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, for eksempel vedrørende aktier, hvor op-gørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt 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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne i resultatopgørelsen.

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. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		5.010.138	3.207.498
Personaleomkostninger		-720.000	0
Resultat af ordinær primær drift		4.290.138	3.207.498
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		764.910	643.790
Udviklingsomkostninger		-3.520.406	-2.545.711
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		53.400	120.800
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-34.700	-28.200
Andre finansielle omkostninger		-200.480	-152.474
Ordinært resultat før skat		1.352.862	1.245.703
Skat af årets resultat		-304.000	-284.000
Årets resultat		1.048.862	961.703
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
Overført resultat		1.048.862	961.703
I alt		1.048.862	961.703

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Immaterielle anlægsaktiver i alt	1	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		24.110.735	24.110.735
Finansielle anlægsaktiver i alt	2	24.110.735	24.110.735
Anlægsaktiver i alt		24.110.735	24.110.735
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.246.657	3.412.635
Udskudte skatteaktiver		3.211.000	3.515.000
Tilgodehavender i alt		6.457.657	6.927.635
Likvide beholdninger		0	0
Omsætningsaktiver i alt		6.457.657	6.927.635
Aktiver i alt		30.568.392	31.038.370

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.	3	16.500.000	16.500.000
Overført resultat		2.434.650	1.385.788
Egenkapital i alt	4	18.934.650	17.885.788
Ansvarlig lånekapital		6.500.000	8.000.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	5	6.500.000	8.000.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		2.228.742	2.147.582
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		5.000	5.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.900.000	3.000.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		5.133.742	5.152.582
Gældsforpligtelser i alt		11.633.742	13.152.582
Passiver i alt		30.568.392	31.038.370

Noter

1. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	Software kr.
Kostpris primo	3.028.697
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	3.028.697
Af- og nedskrivning primo	3.028.697
Årets afskrivning	0
Af- og nedskrivning ultimo	3.028.697
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

2. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris primo	24.110.735
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	24.110.735
Nettoopskrivninger primo	0
Andel i årets resultat jf. note	0
Udloddet udbytte	0
Nettoopskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	24.110.735

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ibistic Technologies AS, Dronningens Gate 13, 0152 Olso	100%	2.739.502	780.667
Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ibistic Technologies Denmark A/S, Århusgade 88, 1. sal, København	100%	-7.069.551	638.279

3. Registreret kapital mv.

Selskabskapital 16.500.000

Selskabkapitalen udgør kr. 16.500.000 og fordeles på nom. 165.000 aktier á kr. 100.

4. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	16.500.000	1.385.788	17.885.788
Årets resultat	0	1.048.862	1.048.862
Egenkapital ultimo	16.500.000	2.434.650	18.934.650

5. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	6.500.000	0	6.500.000	0
	6.500.000	0	6.500.000	0

Selskabet har optaget ansvarlig lånekapital hos selskabets ultimative kapitalejere. Den ansvarlige lånekapital træder tilbage for andre kreditorer.

Den ansvarlige lånekapital kan af långiver opsiges med 12 måneders varsel.

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har givet tilsagn om tilførsel af likviditet til den tilknyttede virksomhed, Ibistic Technologies Denmark A/S, såfremt selskabet ikke er i stand til at svare sine forpligtelser i takt med at disse forfalder. Tilsagnet løber til 30. juni 2017.

7. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.