

IBISTIC INTERNATIONAL A/S

Århusgade 88, 1
2150 Nordhavn

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

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

30/06/2017

Carsten Baagøe Schou
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

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

Årsregnskab

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

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

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

Egenkapitalopgørelse	14
----------------------------	----

Noter	15
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden IBISTIC INTERNATIONAL A/S
 Århusgade 88, 1
 2150 Nordhavn

 Telefonnummer: 70278011

 CVR-nr: 29512949
 Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

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 2016 - 31/12 2016 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 30/06/2017

Direktion

Jesper Baagøe Brunkel

Bestyrelse

Eyal Steinitz

Leif Hede-Nielsen

Henrik Hede-Nielsen

Carsten Baagøe Schou

Jesper Baagøe Brunkel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i IBISTIC INTERNATIONAL A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for IBISTIC INTERNATIONAL A/S for regnskabsåret 1. januar 2016 - 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 2016 - 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 regnskabet

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 regnskabet

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.

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.

Køge, 30/06/2017

Brian Hildskov Hansen
Statsautoriseret revisor
ADDERE REVISION STATSAUTORISERET 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 2016.

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. 452 er på linje med det forventede. Selskabets egenkapital udgør pr. 31/12 2016 tkr. 19.387.

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. 2.495 til udvikling af koncernens produktportefølje.

Moderselskabets drift i regnskabsåret 2017 forventes at være bedre end det realiserede for 2016, som følge af øget salg i koncernen og medfølgende større royalties for salg af software.

Koncernen forventes at udvise regnskabsmæssigt overskud i 2017, 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 2016 - 31/12 2016 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 aflægges, 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 opgørelse 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 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		2.865.467	5.010.138
Personaleomkostninger		-480.000	-720.000
Resultat af ordinær primær drift		2.385.467	4.290.138
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		717.570	764.910
Udviklingsomkostninger		-2.495.357	-3.520.406
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		63.600	53.400
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-37.200	-34.700
Andre finansielle omkostninger		-183.215	-200.480
Ordinært resultat før skat		450.865	1.352.862
Skat af årets resultat	1	1.000	-304.000
Årets resultat		451.865	1.048.862
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
Overført resultat		451.865	1.048.862
I alt		451.865	1.048.862

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Immaterielle anlægsaktiver i alt	2	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		24.110.735	24.110.735
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	24.110.735	24.110.735
Anlægsaktiver i alt		24.110.735	24.110.735
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.205.940	3.246.657
Udskudte skatteaktiver		3.212.000	3.211.000
Tilgodehavender i alt		6.417.940	6.457.657
Likvide beholdninger		0	0
Omsætningsaktiver i alt		6.417.940	6.457.657
Aktiver i alt		30.528.675	30.568.392

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.		16.500.000	16.500.000
Overført resultat		2.886.515	2.434.650
Egenkapital i alt		19.386.515	18.934.650
Ansvarlig lånekapital		6.500.000	6.500.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	4	6.500.000	6.500.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		2.137.158	2.228.742
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		5.002	5.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.500.000	2.900.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		4.642.160	5.133.742
Gældsforpligtelser i alt		11.142.160	11.633.742
Passiver i alt		30.528.675	30.568.392

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Registreret kapital mv. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	16.500.000	2.434.650	18.934.650
Årets resultat	0	451.865	451.865
Egenkapital, ultimo	16.500.000	2.886.515	19.386.515

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

Noter

1. Skat af årets resultat

	2016 kr.	2015 tkr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	-1.000	304
	<u>-1.000</u>	<u>304</u>

Der er valgt international sambeskatning i koncernen.

Selskabet har indregnet skatteaktiv på tkr. 3.212. Skatteaktivet vedrører fremførselsberettigede ikke kildeartsbestemte underskud i koncernen. Det forventes at skatteaktivet realiseres over en periode som er længere end ét år.

2. Immaterielle anlægsaktiver i alt

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

3. 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%	2.418.640	266.912
Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ibistic Technologies Denmark A/S, Århusgade 88, 1. sal, København	100%	-6.447.746	621.804

4. 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.

5. 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 2018.

6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.