

IBISTIC INTERNATIONAL A/S

Århusgade 88 1
2100 København Ø

Årsrapport
1. januar 2019 - 31. december 2019

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

12/03/2020

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

2100 København Ø

e-mailadresse: info@ibistic.com

CVR-nr: 29512949

Regnskabsår: 01/01/2019 - 31/12/2019

Revisor

ADDERE REVISION STATS-AUTORISERET

REVISIONSPARTNERSELSKAB

Galoche Alle 6

4600 Køge

DK Danmark

CVR-nr: 34589992

P-enhed: 1017714046

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 01. januar 2019 - 31. december 2019 for IBISTIC INTERNATIONAL A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 12/03/2020

Direktion

Jesper Baagøe Brunkel

Bestyrelse

Jesper Baagøe Brunkel

Carsten Baagøe Schou

Leif Hede-Nielsen

Henrik Hede-Nielsen

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 2019 - 31. december 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 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, 12/03/2020

Brian Hildskov Hansen , mne31474

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 2019.

Det er ledelsens vurdering at aktiverede udviklingsomkostninger og datterselskabernes kostpris minimum tilsvarende aktivernes dagsværdi.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, et overskud på tkr. 997 er på linje med det forventede. Selskabets egenkapital udgør pr. 31/12 2019 tkr. 28.669.

Koncernen har udvist overskud før afskrivning på koncerngoodwill i 2019 og koncernens budgetter udviser overskud i 2020 og 2021.

Moderselskabets drift i regnskabsåret 2020 forventes at være bedre end det realiserede for 2019, som følge af øget salg i koncernen og medfølgende større royalties for salg af software.

Koncernen forventes at udvise regnskabsmæssigt overskud i 2020, og ligeledes have positive pengestrømme.

Ledelsen skønner at selskabets markedsværdi overstiger koncernens negative egenkapital.

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. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C. 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.

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

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

Udviklingsomkostninger indregnes i balancen og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Udviklingsomkostninger afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 8 år.

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

Tilstedeværelsen bekræftes af selskabets fortsatte aktivitetsniveau med salg og videreudvikling af selskabets softwares.

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

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 gælds metode 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 nominal 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. 2019 - 31. dec. 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder			0
Bruttofortjeneste/Bruttotab		4.604.093	4.223.054
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-3.068.796	-2.847.026
Resultat af ordinær primær drift		1.535.297	1.376.028
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		22.200	60.600
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-49.800	-48.100
Andre finansielle omkostninger		-110.164	-161.317
Ordinært resultat før skat		1.397.533	1.227.211
Skat af årets resultat	1	-400.068	-344.894
Årets resultat		997.465	882.317
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for udviklingsomkostninger		810.963	842.139
Overført resultat		186.502	40.178
I alt		997.465	882.317

Balance 31. december 2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		11.565.170	10.525.474
Immaterielle anlægsaktiver i alt	2	11.565.170	10.525.474
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		24.110.735	24.110.735
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	24.110.735	24.110.735
Anlægsaktiver i alt		35.675.905	34.636.209
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		258.736	1.615.418
Udskudte skatteaktiver		0	290.000
Periodeafgrænsningsposter		8.730	0
Tilgodehavender i alt		267.466	1.905.418
Likvide beholdninger		0	0
Omsætningsaktiver i alt		267.466	1.905.418
Aktiver i alt		35.943.371	36.541.627

Balance 31. december 2019

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Registreret kapital mv.		16.500.000	16.500.000
Reserve for udviklingsomkostninger		9.020.833	8.209.870
Overført resultat		3.148.589	2.962.087
Egenkapital i alt		28.669.422	27.671.957
Hensættelse til udskudt skat		460.000	0
Hensatte forpligtelser i alt		460.000	0
Ansvarlig lånekapital		1.900.000	4.400.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	4	1.900.000	4.400.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		2.746.704	2.464.669
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		167.245	5.001
Ansvarlig lånekapital		2.000.000	2.000.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		4.913.949	4.469.670
Gældsforpligtelser i alt		6.813.949	8.869.670
Passiver i alt		35.943.371	36.541.627

Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2019 - 31. dec. 2019

	Registreret kapital mv. kr.	Reserve for udviklingsomkostninger kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	16.500.000	8.209.870	2.962.087	27.671.957
Årets resultat	0	810.963	186.502	997.465
Egenkapital, ultimo	16.500.000	9.020.833	3.148.589	28.669.422

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

Noter

1. Skat af årets resultat

	2019	2018
	kr.	tkr.
Aktuel skat (sambeskatningsbidrag)	-349.932	-271
Regulering af skatteaktiv	750.000	616
	<u>400.068</u>	<u>345</u>

Der er valgt international sambeskatning i koncernen.

2. Immaterielle anlægsaktiver i alt

Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører fakturahåndteringsløsning og rejse- og udlægshåndteringsløsning. Projekterne forløber som planlagt og begge løsninger er i brug og er solgt til en række kunder, hvilket underbygger udviklingsprojekternes regnskabsmæssige værdi.

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

Tilstedeværelsen bekræftes af selskabets fortsatte aktivitetsniveau med salg og videreudvikling af selskabets softwares.

Det er ledelsens vurdering at de aktiverede udviklingsomkostninger minimum tilsvare aktivernes dagsværdi.

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ibistic Technologies AS, Dronningens Gate 13, 0152 Olso	100%	3.280.446	420.226
Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ibistic Technologies Denmark A/S, Århusgade 88, 1. sal, København	100%	-3.700.029	1.217.669

4. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	3.900.000	2.000.000	1.900.000	0
	3.900.000	2.000.000	1.900.000	0

5. Yderligere oplysninger om aktiviteter mv.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er risici ved indregning og måling af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Aktier i datterselskaber er indregnet til kostpris. Såvel det danske som det norske datterselskab har udvist overskud i 2019. Der er negativ egenkapital i det danske datterselskab. Se endvidere omtale i ledelsesberetningen og i note 3.

Det er ledelsens vurdering, at datterselskabernes kostpris minimum tilsvarende aktiernes markedsværdi.

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 2021.

Ibistic International A/S hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomsten samt indeholde udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

7. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

8. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

LHN Ejendomme ApS
Holmboes Allé 1, 11
8700 Horsens

BS-DATA ApS
Høveltevej 78
3460 Birkerød

9. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2019
Gennemsnitligt antal ansatte	0