

RISMA SYSTEMS A/S

***Lyskær 8
2730 Herlev***

CVR. nr.: 32769713

***ÅRSRAPPORT
1. januar 2017 til 31. december 2017***

Godkendt på selskabets generalforsamling, den __/__/2018

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning.....	8

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017

Anvendt regnskabspraksis.....	9
Resultatopgørelse	12
Balance.....	13
Noter.....	15

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2017 for RISMA SYSTEMS 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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 25. april 2018

Direktion

Lars Nybro Munksgaard

Bestyrelse

Lars Ankjer Jensen

Diego Børresen Llado

Thomas Nielsen

Nicki Peter Green

Lars Nybro Munksgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i RISMA SYSTEMS A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for RISMA SYSTEMS A/S for perioden 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 perioden 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". 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 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 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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 25. april 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR.nr. 30 70 02 28

Peter Andersen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne34313

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	RISMA SYSTEMS A/S Lyskær 8 2730 Herlev Telefon: 70 25 47 00 E-mail: info@rismasystems.com CVR-nr.: 32 76 97 13 Hjemsted: Herlev kommune
Bestyrelse	Lars Ankjer Jensen, formand Diego Børresen Llado Thomas Nielsen Nicki Peter Green Lars Nybro Munksgaard
Direktion	Lars Nybro Munksgaard
Revisor	ERNST & YOUNG Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4 2000 Frederiksberg CVR nr. 30700228
Væsentligste aktivitet	Selskabets væsentligste aktivitet består i salg af IT-systemer.

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet består i at eje, udvikle og sælge softwarepakken RISMABusiness, der indeholder software til håndtering af strategiimplementering, risikostyring, interne kontroller, projekter og GAP-analyse moduler til forskellige compliance områder.

Udvikling i aktivitetet og økonomiske forhold

Selskabets omsætning og resultat for såvel 2017 som for perioden efter balancedagen er som planlagt, og dermed tilfredsstillende.

Egne kapitalandele

Selskabet ejer nominelt 1.600 kr. af selskabets kapitalandele. Beholdningen udgør 0,15% af selskabskapitalen.

Selskabet har i overensstemmelse med bestyrelsens bemyndigelse erhvervet nominelt 12.500 kr. af selskabets kapitalandele for 500.000 kr. i regnskabsåret. Erhvervelsen udgør 1,24% af selskabskapitalen primo regnskabsåret.

Selskabet har i overensstemmelse med bestyrelsens bemyndigelse afstået nominelt 10.900 kr. af selskabets kapitalandele for 545.000 kr. Afståelsen udgør 1,00% af selskabskapitalen ultimo.

Erhvervelsen i regnskabsåret er sket efter ønske fra 2 aktionærer.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

I februar 2018 blev der med henblik på yderligere vækst gennemført en kapitalforhøjelse blandt eksisterende aktionærer. Ved kapitalforhøjelsen tilførtes 6.000.000 DKK kontant til selskabet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for RISMA SYSTEMS A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Udviklingsomkostninger indregnes under immaterielle anlægsaktiver til kostpris efter reglerne for C-klasse-selskaber. Herefter måles de færdiggjorte udviklingsprojekter til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttfortjeneste.

Bruttfortjeneste

Bruttfortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, samt andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen i form af den fakturerede omsætning. Omsætningen indregnes excl. moms, med fradrag af forudfakturerede ikke leverede ydelser.

Omsætning, der hidrører fra softwareabonnementer, indtægtsføres på faktureringstidspunktet, forudsat at abonnementet er uopsigeligt i den fakturerede periode.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, transport og lokaler.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

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 fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser vedrørende selskabsskat. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

BALANCEN**Immaterielle anlægsaktiver****Udviklingsprojekter**

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil ibrugtagningstidspunktet.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Småanskaffelser under kr. 1.000 indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der forventes ikke tab på tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummer for egne kapitalandele indregnes direkte i egenkapitalen.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel til egenkapitalens frie reserver.

Selskabsskat og udskudt skat

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, indenfor tre til fem år, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser indenfor samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

	2017	2016 kr. 1000
BRUTTOFORTJENESTE	757.383	239
2 Personaleomkostninger	5.280.609-	2.331-
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	846.203-	399-
DRIFTSRESULTAT	5.369.429-	2.491-
Andre finansielle omkostninger	1.258-	0
RESULTAT FØR SKAT	5.370.687-	2.491-
Skat af årets resultat	103.906	543
ÅRETS RESULTAT	5.266.781-	1.948-
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	5.266.781-	1.948-
DISPONERET I ALT	5.266.781-	1.948-

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017
AKTIVER

	2017	2016 kr. 1000
Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	4.048.579	2.214
Udviklingsprojekter under udførelse.....	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4.048.579	2.214
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	244.016	169
Materielle anlægsaktiver	244.016	169
Deposita.....	15.400	15
Finansielle anlægsaktiver	15.400	15
ANLÆGSAKTIVER	4.307.995	2.398
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.141.805	359
Andre tilgodehavender	8.134	16
Udskudt skatteaktiv	562.276	801
Periodeafgrænsningsposter.....	110.835	40
Tilgodehavender	3.823.050	1.216
Likvide beholdninger	2.769.995	5.993
OMSÆTNINGSAKTIVER	6.593.045	7.209
AKTIVER	10.901.040	9.607

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017
PASSIVER

	2017	2016 kr. 1000
Virksomhedskapital.....	1.088.613	1.008
Overkurs ved emission.....	0	11.570
Reserve for udviklingsomkostninger.....	2.749.602	1.135
Overført resultat	4.002.890	4.680-
3 EGENKAPITAL	7.841.105	9.033
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....	361.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.189.474	92
Anden gæld	1.509.461	482
Kortfristede gældsforpligtelser	3.059.935	574
GÆLDSFORPLIGTELSE	3.059.935	574
PASSIVER	10.901.040	9.607
4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

2017 2016
kr. 1000

1 Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

I februar 2018 blev der med henblik på yderligere vækst gennemført en kapitalforhøjelse blandt eksisterende aktionærer. Ved kapitalforhøjelsen tilførtes 6.000.000 DKK kontant til selskabet.

2 Personaleomkostninger

Lønninger	5.100.227	2.241
Pensioner	86.202	34
Andre omkostninger til social sikring	94.180	56
Personaleomkostninger i alt	<u>5.280.609</u>	<u>2.331</u>

Lønninger er reduceret med kr. 2.116.673, der er aktiveret sammen med udviklingsprojekter. Lønninger før reduktion udgør kr. 7.216.900.

Det gennemsnitlige antal ansatte i 2017 har andraget 13 personer.

	Primo	Overførsel	Kapital- regulering	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
3 Egenkapital					
Virksomhedskapital	1.007.613	0	81.000	0	1.088.613
Overkurs ved emission.....	11.569.730	15.518.730-	3.949.000	0	0
Reserve for udviklingsomkostninger	1.134.740	0	1.614.862	0	2.749.602
Overført resultat.....	4.679.197-	13.903.868	45.000	5.266.781-	4.002.890
	<u>9.032.886</u>	<u>1.614.862-</u>	<u>5.689.862</u>	<u>5.266.781-</u>	<u>7.841.105</u>

4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Huslejeforpligtelse i tilfælde af fraflytning af lejemål udgør tkr. 85.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen af selskabets aktiver er pantsat eller genstand for sikkerhedsstillelse.