



Colibo A/S

Margrethepladsen 4, 4.
8000 Aarhus C
CVR-nr. 38226746

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
26.05.2021

Poul Bærentsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	8
Balance pr. 31.12.2020	9
Egenkapitalopgørelse for 2020	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Colibo A/S

Margrethepladsen 4, 4.

8000 Aarhus C

CVR-nr.: 38226746

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Poul Bærentsen, formand

Henrik Müller

Max Schläger Nielsen

Stig Hølleddig

Mogens Sejer Iversen

Søren Saaby Einshøj

Morten Sig Olesen

Direktion

Mogens Sejer Iversen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Colibo A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 26.05.2021

Direktion

Mogens Sejer Iversen

adm. dir.

Bestyrelse

Poul Bærentsen

formand

Henrik Müller

Max Schläger Nielsen

Stig Hølleddig

Mogens Sejer Iversen

Søren Saaby Einshøj

Morten Sig Olesen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Colibo A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Colibo A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Aarhus, den 26.05.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Mads Fauerskov

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35428

Rasmus Villadsen Madsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne45822

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i udvikling og salg af Colibo Workplace Integration Hub. Colibo er SaaS-baseret software, som benyttes af større private og offentlige organisationer globalt, men primært i Norden.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Colibo som produkt er velafprøvet gennem mere end 6 år i markedet, og har vundet solide markedsandele på hjemmemarkedet, mens organisationen og leveranceapparatet på samme tid er blevet gearet og optimeret til international skalering.

Regnskabsåret har ydermere budt på yderligere styrkelse af Colibo platformen, som nu er gearet til tættere integration til organisationernes IT-infrastruktur, og dermed kan spille en endnu mere central og forretningskritisk rolle. Dette er for første gang i selskabets historie blevet officielt anerkendt af førende internationale uafhængige konsulenthuse, hvilket forventes at kunne styrke selskabets globale penetration.

Årets resultat blev et underskud på 2.663 t.kr., hvilket er som forventet i et år hvor mange af de budgetterede salg udeblev som følge af Covid-19. Selskabet opererer i et SaaS-marked som er under stor bevågenhed fra eksterne investorer i form af venturekapital. I denne sammenhæng er abonnementsindtægter (MRR) afgørende for virksomhedens værdiansættelse.

Colibo har i årets løb hævet abonnementsindtægterne med mere end 35% og abonnementsindtægterne udgør nu mere end 80% af selskabets omsætning. Dette, kombineret med at Colibo stadig ikke har churn (kundeafgang) betragtes som meget tilfredsstillende i et år som ellers har været påvirket af tilbageholdenhed i investeringer udløst af Covid-19.

Forventet udvikling

Selskabet følger sin likviditet nøje, og har stor forudsigelighed på sine omkostninger, og sin omsætning, om i høj grad udgøres af eksisterende kunders månedlige og årlige abonnementsbetalinger.

Det er realistisk, at selskabet når positiv drift i 2021; men det kan vise sig mere gunstig for selskabet at investere yderligere i markedsandele. Som følge af Covid-19 og den deraf følgende udbredelse af decentrale arbejdspladser, opleves det at Colibos målgruppe i endnu højere grad er afhængige af en fælles intern digital kommunikationsplatform. Det er derfor forventningen, at den samlede effekt af Covid-19 på lang sigt vil være positiv for selskabet..

Med baggrund i selskabets udarbejdede budgetter og dertilhørende overblik over behovet for likviditet i regnskabsåret 2021, vil der ikke være behov for tilførsel af kapital. Selskabet har dog indgået aftale med selskabets bankforbindelse om en finansieringsramme der imødekommer eventuelle udsving i selskabets likviditetsbehov.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		6.411.384	5.471.216
Personaleomkostninger	2	(5.897.142)	(6.768.375)
Af- og nedskrivninger		(3.822.195)	(3.063.540)
Driftsresultat		(3.307.953)	(4.360.699)
Andre finansielle indtægter		0	310
Andre finansielle omkostninger		(589.124)	(546.260)
Resultat før skat		(3.897.077)	(4.906.649)
Skat af årets resultat	3	1.233.949	942.046
Årets resultat		(2.663.128)	(3.964.603)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(2.663.128)	(3.964.603)
Resultatdisponering		(2.663.128)	(3.964.603)

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	10.692.252	10.840.141
Immaterielle aktiver	4	10.692.252	10.840.141
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		42.357	40.402
Indretning af lejede lokaler		31.185	49.005
Materielle aktiver	6	73.542	89.407
Deposita		241.312	234.885
Finansielle aktiver		241.312	234.885
Anlægsaktiver		11.007.106	11.164.433
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		402.139	741.427
Andre tilgodehavender		768.744	9.375
Tilgodehavende skat		801.513	1.126.786
Periodeafgrænsningsposter		48.995	57.157
Tilgodehavender		2.021.391	1.934.745
Likvide beholdninger		0	140.690
Omsætningsaktiver		2.021.391	2.075.435
Aktiver		13.028.497	13.239.868

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		844.264	813.014
Reserve for udviklingsomkostninger		8.339.957	8.455.310
Overført overskud eller underskud		(7.959.571)	(6.149.290)
Egenkapital		1.224.650	3.119.034
Udskudt skat		428.000	712.000
Hensatte forpligtelser		428.000	712.000
Ansvarlig lånekapital		6.049.316	5.867.995
Anden gæld		570.751	292.218
Langfristede gældsforpligtelser	7	6.620.067	6.160.213
Bankgæld		944.294	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	110.774
Leverandører af varer og tjenesteydelser		232.114	286.095
Anden gæld		1.947.473	1.049.876
Periodeafgrænsningsposter		1.631.899	1.801.876
Kortfristede gældsforpligtelser		4.755.780	3.248.621
Gældsforpligtelser		11.375.847	9.408.834
Passiver		13.028.497	13.239.868
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	813.014	0	8.455.310	(6.149.290)	3.119.034
Kapitalforhøjelse	31.250	737.494	0	0	768.744
Overført til reserver	0	(737.494)	(115.353)	852.847	0
Årets resultat	0	0	0	(2.663.128)	(2.663.128)
Egenkapital ultimo	844.264	0	8.339.957	(7.959.571)	1.224.650

Noter

1 Going concern

Med baggrund i selskabets udarbejdede budgetter og dertilhørende overblik over behovet for likviditet i regnskabsåret 2021, har selskabet indgået aftale med selskabets bankforbindelse om en finansieringsramme der imødekommer selskabets likviditetsbehov for regnskabsåret 2021.

På baggrund af ovenstående aflægges regnskabet med fortsat drift for øje.

2 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	7.306.256	8.576.392
Pensioner	928.736	941.172
Andre omkostninger til social sikring	162.702	261.650
Andre personaleomkostninger	336.208	367.361
	8.733.902	10.146.575
Personaleomkostninger overført til aktiver	(2.836.760)	(3.378.200)
	5.897.142	6.768.375
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	13	18

3 Skat af årets resultat

	2020	2019
	kr.	kr.
Aktuel skat	(801.513)	(867.046)
Ændring af udskudt skat	(284.000)	(75.000)
Regulering vedrørende tidligere år	(148.436)	0
	(1.233.949)	(942.046)

4 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.
Kostpris primo	17.233.295
Tilgange	3.643.239
Kostpris ultimo	20.876.534
Af- og nedskrivninger primo	(6.393.154)
Årets afskrivninger	(3.791.128)
Af- og nedskrivninger ultimo	(10.184.282)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.692.252

5 Udviklingsprojekter

Selskabets udviklingsprojekt er relateret til videreudvikling af den eksisterende Colibo-plattform, herunder standardfunktioner som udbydes med den eksisterende platform. Udviklingsprojekter anses som værende en integreret del af selskabets platform, hvorfor disse aktiveres løbende i forbindelse med implementeringen heraf. Udviklingsprojektet afskrives over 5 år og forventes fuldt tilbagebetalt ved løbende licensindtægter de kommende år.

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	185.524	59.400
Tilgange	15.202	0
Kostpris ultimo	200.726	59.400
Af- og nedskrivninger primo	(145.122)	(10.395)
Årets afskrivninger	(13.247)	(17.820)
Af- og nedskrivninger ultimo	(158.369)	(28.215)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	42.357	31.185

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Ansvarlig lånekapital	6.049.316	408.969
Anden gæld	570.751	570.751
	6.620.067	979.720

Langfristet anden gæld består af feriepengeforpligtelse vedrørende den nye ferielov. Det er ikke muligt at

fastsætte gælden efter 5 år pålideligt.

8 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020	2019
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	241.312	234.285

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med Danske Bank og Vækstfonden er der stillet virksomhedspant i selskabets simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og færdiggjorte udviklingsprojekter. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 11.168 t.kr. pr. 31.12.2020, og mellemværende med Vækstfonden udgør 6.049 t.kr. pr. 31.12.2020, mens selskabets gæld til Danske Bank udgør 944 t.kr. pr. 31.12.2020.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3-5 år.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.