

Mercell A/S

Vesterbrogade 149, 1620 København V

CVR-nr. 31 26 14 30

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. juli 2023

Dirigent:

.....
Kjetil Haukås

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Mercell A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 5. juli 2023

Direktion:

.....
Kjetil Haukås
direktør

Bestyrelse:

.....
Terje Wibe
formand

.....
Kjetil Haukås

.....
Guro Becker

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Mercell A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mercell A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis 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 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 regnskabsbrugere 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 konklusion 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 bl.a. 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.

Odense, den 5. juli 2023
BDO
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Michaela Beeck
statsautoriseret revisor
mne42785

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Mercell A/S
Adresse, postnr., by	Vesterbrogade 149, 1620 København V
CVR-nr.	31 26 14 30
Stiftet	7. februar 2008
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Terje Wibe, formand Kjetil Haukås Guro Becker
Direktion	Kjetil Haukås, Direktør
Revision	BDO Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Fælledvej 1, 5000 Odense C

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Mercell A/S fokuserer på at levere omfattende digitale løsninger til offentlige indkøb, der gør det muligt for organisationer at strømline deres udbudsprocesser og øge gennemsigtigheden. Mercell A/S sigter med deres innovative teknologi på at optimere indkøbsstrategier, øge konkurrencen og levere bedre værdi for pengene i den offentlige sektor.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

De aktiverede udviklingsomkostninger har i 2021 været fejlagtigt modregnet i personaleomkostninger og ikke som værende under "arbejde udført for egen regning og opført under aktiver". Korrektion af klassifikationsfejlen fra tidligere år øger bruttofortjenesten og øger personaleomkostningerne med 12.037.668 kr. Egenkapital og resultat bliver ikke påvirket heraf.

I tidligere regnskabsår er det yderligere konstateret, at regnskabsposterne gæld til banker og likvide beholdninger er blevet præsenteret forkert. Sidste år blev et beløb under gæld til banker på 2.599 t.kr. samt et beløb under likvide beholdninger på 174 t.kr. præsenteret for meget. Disse skulle være præsenteret som hhv. gæld til tilknyttede virksomheder og tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder, da disse er en del af en cash pool ordning. Dette er blevet korrigeret i sammenligningstallene for 2021. Fejlen har ikke haft indvirkning på egenkapitalen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2022 udviser et underskud på 17.156 t.kr. mod et underskud på 1.389 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 10.429 t.kr. Underskuddet påvirkes af tidligere aktiverede udviklingsomkostninger fra moderselskabet på DKK 18.270.997,- til udgiftsførelse i Mercell A/S ved udgangen af regnskabsåret 2022. Virksomheden anser dette for værende en særlig post, som omtales i note 3.

i indeværende regnskabsår har der været kapitalforhøjelse på 1 million kr. til kurs 2.000 indbetalt kontant til afdækning af tab på selskabets frie reserver. Tilsvarende har der været en kapitalnedsættelse på 1.000.000 kr. så selskabets aktiekapital udgør 1.000.00 kr.

Selskabet har modtaget støtteerklæring fra moderselskabet, Mercell Holding AS, hvori moderselskabet erklærer, gennem nødvendige tilskud, at indestå for selskabets forpligtelser og dermed sikre selskabets fortsatte drift. Støtteerklæringen er gældende indtil den ordinære generalforsamling for 2023.

Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen er der vedtaget fusion mellem Mercell A/S, Ibistic Technologies A/S og Ibistic International A/S med Mercell A/S som fortsættende selskab. Derudover er der ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2022	2021
3	Bruttofortjeneste	36.735.845	57.063.501
4	Personaleomkostninger	-53.161.478	-55.101.210
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-4.252.113	-3.473.082
	Resultat før finansielle poster	-20.677.746	-1.510.791
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	342.319	38.019
5	Finansielle indtægter	473.252	167.987
6	Finansielle omkostninger	-403.721	-259.456
	Resultat før skat	-20.265.896	-1.564.241
7	Skat af årets resultat	3.110.376	175.475
	Årets resultat	-17.155.520	-1.388.766
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	342.319	38.019
	Overført resultat	-17.497.839	-1.426.785
		-17.155.520	-1.388.766

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2022	2021
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	10.389.611	12.372.405
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	4.604.444	0
		<u>14.994.055</u>	<u>12.372.405</u>
9	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.158.754	1.454.738
		<u>1.158.754</u>	<u>1.454.738</u>
10	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	658.812	316.493
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	219.419	574.848
		<u>878.231</u>	<u>891.341</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>17.031.040</u>	<u>14.718.484</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.120.192	9.448.296
	Igangværende arbejder for fremmed regning	358.574	295.473
11	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	33.045.893	13.002.035
	Udskudte skatteaktiver	850.819	1.197.231
	Tilgodehavende selskabsskat	3.797.363	340.576
	Andre tilgodehavender	20.662.816	262.000
	Periodeafgrænsningsposter	448.184	204.707
		<u>72.283.841</u>	<u>24.750.318</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.822.028</u>	<u>2.300.646</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>75.105.869</u>	<u>27.050.964</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>92.136.909</u></u>	<u><u>41.769.448</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2022	2021
	PASSIVER		
	Egenkapital		
12	Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
	Overkurs ved emission	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	561.285	157.499
	Reserve for udviklingsomkostninger	11.695.363	9.602.426
	Overført resultat	-2.827.868	-3.175.625
	Egenkapital i alt	10.428.780	7.584.300
	Gældsforpligtelser		
13	Langfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld	2.887.120	2.924.011
		2.887.120	2.924.011
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	0	1.827
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.322.188	755.988
14	Gæld til tilknyttede virksomheder	61.145.011	12.349.806
	Anden gæld	5.995.953	6.877.795
	Periodeafgrænsningsposter	10.357.857	11.275.721
		78.821.009	31.261.137
	Gældsforpligtelser i alt	81.708.129	34.185.148
	PASSIVER I ALT	92.136.909	41.769.448

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Kapitalforhold
- 3 Særlige poster
- 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 16 Eventualaktiver
- 17 Sikkerhedsstillelser
- 18 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	900.000	0	119.480	0	3.488.172	4.507.652
Tilgang af egenkapital ved fusion	100.000	0	0	0	-4.250.124	-4.150.124
Tilgang (afgang) af egenkapital ved fusion m.v.	0	0	0	2.615.538	0	2.615.538
Kapitalforhøjelse	500.000	5.500.000	0	0	0	6.000.000
Kapitalnedsættelse	-500.000	0	0	0	500.000	0
Overført via resultatdisponering	0	0	38.019	0	-1.426.785	-1.388.766
Overført fra overkurs ved emission	0	-5.500.000	0	0	5.500.000	0
Egenkapital overført fra reserver	0	0	0	6.986.888	-6.986.888	0
Egenkapital 1. januar 2022	1.000.000	0	157.499	9.602.426	-3.175.625	7.584.300
Kapitalforhøjelse	1.000.000	19.000.000	0	0	0	20.000.000
Kapitalnedsættelse	-1.000.000	0	0	0	1.000.000	0
Overført via resultatdisponering	0	0	342.319	0	-17.497.839	-17.155.520
Overført fra overkurs ved emission	0	-19.000.000	0	0	19.000.000	0
Egenkapital overført fra reserver	0	0	61.467	2.092.937	-2.154.404	0
Egenkapital 31. december 2022	1.000.000	0	561.285	11.695.363	-2.827.868	10.428.780

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mercell A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlige fejl

I regnskabsåret er det konstateret, at de aktiverede udviklingsomkostninger i 2021 har været fejlagtigt modregnet i personaleomkostninger og ikke som værende under "arbejde udført for egen regning og opført under aktiver". Korrektion af klassifikationsfejlen fra tidligere år øger bruttofortjenesten og øger personaleomkostningerne med 12.037.668 kr. Egenkapital og resultat bliver ikke påvirket heraf.

I tidligere regnskabsår er det yderligere konstateret, at regnskabsposterne gæld til banker og likvide beholdninger er blevet præsenteret forkert. Sidste år blev et beløb under gæld til banker på 2.599 t.kr. samt et beløb under likvide beholdninger på 174 t.kr. præsenteret for meget. Disse skulle være præsenteret som hhv. gæld til tilknyttede virksomheder og tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder, da disse er en del af en cash pool ordning. Dette er blevet korrigeret i sammenligningstallene for 2021. Fejlen har ikke haft indvirkning på egenkapitalen.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på det regnskabsmæssige erhvervelsestidspunkt uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den overtagne virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IFRS15.

Nettoomsætning ved salg af serviceydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering af ydelsen til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele. foretages alene forholdsmæssig eliminering af avance og tab under hensyntagen til ejerandele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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.

Virksomheden og de danske koncernforbundne virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Erhvervede rettigheder afskrives over den forventede levetid på 3-10 år.

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

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger, ekskl. udskudt skat. 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 direkte til egenkapitalens frie reserver.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for valutakursreguleringer omfatter andel af valutakursdifferencer, opstået ved omregning af regnskaber for enheder med en anden funktionel valuta end danske kroner, kursreguleringer vedrørende aktiver og forpligtelser, der udgør en del af virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder, og kursreguleringer vedrørende sikringstransaktioner, der valutakurssikrer virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder. Reserven opløses ved afhændelse af udenlandske enheder, eller hvis betingelserne for effektiv sikring ikke længere er til stede. Når kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i moderselskabets regnskab er omfattet af bindingskravet i reserven for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, vil valutakursreguleringer i stedet indgå i denne egenkapitalreserve.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris der for kortfristede gældsforpligtelser svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Kapitalforhold

Selskabet har modtaget støtteerklæring fra moderselskabet, Merzell Holding AS, hvori moderselskabet erklærer, gennem nødvendige tilskud, at indestå for selskabets forpligtelser og dermed sikre selskabets fortsatte drift. Støtteerklæringen er gældende indtil den ordinære generalforsamling for regnskabsåret der slutter 31. december 2022.

3 Særlige poster

Særlige poster vedrører viderefakturering af udviklingsomkostninger fra moderselskabet på DKK 18.270.997,- til udgiftsførelse i Merzell A/S ved udgangen af regnskabsåret 2022.

kr.	2022	2021
4 Personaleomkostninger		
Lønninger	48.304.332	50.575.595
Pensioner	3.891.969	3.730.676
Andre omkostninger til social sikring	377.279	457.008
Andre personaleomkostninger	587.898	337.931
	<u>53.161.478</u>	<u>55.101.210</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>51</u>	<u>67</u>
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	472.277	166.034
Andre finansielle indtægter	975	1.953
	<u>473.252</u>	<u>167.987</u>
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	319.918	0
Andre finansielle omkostninger	83.803	259.456
	<u>403.721</u>	<u>259.456</u>
7 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-3.646.273	-83.363
Årets regulering af udskudt skat	471.808	-560.350
Regulering af skat vedrørende tidligere år	64.089	468.238
	<u>-3.110.376</u>	<u>-175.475</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2022	25.078.018	200.000	0	25.278.018
Tilgange	1.973.333	0	4.604.444	6.577.777
Kostpris 31. december 2022	27.051.351	200.000	4.604.444	31.855.795
Af- og nedskrivninger				
1. januar 2022	12.705.613	200.000	0	12.905.613
Afskrivninger	3.956.127	0	0	3.956.127
Af- og nedskrivninger				
31. december 2022	16.661.740	200.000	0	16.861.740
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	10.389.611	0	4.604.444	14.994.055

Indregnede udviklingsprojekter omfatter omkostninger direkte henførbare til udvikling af selskabets fremtidige Procure-2-Pay platform samt forbedringer heraf - herunder ydelserne Merzell Purchase & Ordering, Merzell Invoice Management, Merzell Contract Management, Merzell Integration Suite samt Merzell Spend Management.

Systemerne markedsføres og sælges primært på det danske marked og understøttes af allerede indgåede kontrakter med eksterne kunder.

Tilgang til udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver relaterer sig til et projekt med en større offentlig instans. Der er her tale om et IT-system inde for udbudsstyring - herunder kontrakstyring, samt indskøbs- og fakturahåndtering. Efter forsinkelse forventes det, at aktivet under udførelse er færdiggjort i andet halvår af 2023.

9 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2022	4.859.607
Afgange	-2.638.354
Kostpris 31. december 2022	2.221.253
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	3.404.869
Afskrivninger	295.984
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-2.638.354
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	1.062.499
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	1.158.754

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i dattervirksomhe der	Deposita, finansielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2022	97.527	574.848	672.375
Tilgange	0	383.982	383.982
Afgange	0	-739.411	-739.411
Kostpris 31. december 2022	97.527	219.419	316.946
Værdireguleringer 1. januar 2022	218.966	0	218.966
Årets resultat	342.319	0	342.319
Værdireguleringer 31. december 2022	561.285	0	561.285
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	658.812	219.419	878.231

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel
TRUELINK NEMHANDEL ApS	Vejle	100,00 %
TrueDevelop sp. z.o.o.	Warszawa, Polen	100,00 %

11 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Virksomheden har indgået aftale om cash pool-ordning med Danske Bank, hvor Merzell Holding AS er kontoindehaver og Merzell A/S er underkontoindehaver sammen med virksomhedens øvrige tilknyttede virksomheder. De tegnede vilkår i cash pool-ordningen tilskriver Merzell Holding AS retten til at kunne afregne træk og indeståender med hinanden, hvorved det udelukkende er nettosaldoen af de samlede cash pool-konti, der udgør Merzell Holding AS' mellemværende med Danske Bank.

Mercell A/S' konti i cash pool-ordningen, som er indregnet under tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder samt under gæld til tilknyttede virksomheder, udgør pr. 31. december 2022 et indestående på 29.131 t.kr. (pr. 31. december 2021: indestående på 174 t.kr.) samt et udestående på 22.263 t.kr. (pr. 31. december 2021: udestående på 2.599 t.kr.).

12 Aktiekapital

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Saldo primo	1.000.000	900.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Kapitalforhøjelse	1.000.000	600.000	0	0	0
Kapitalnedsættelse	-1.000.000	-500.000	-100.000	0	0
	1.000.000	1.000.000	900.000	1.000.000	1.000.000

13 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 2.568.515 kr. efter 5 år fra balancedagen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Gæld til tilknyttede virksomheder

Virksomheden har indgået aftale om cash pool-ordning med Danske Bank, hvor Merzell Holding AS er kontoindehaver og Merzell A/S er underkontoindehaver sammen med virksomhedens øvrige tilknyttede virksomheder. De tegnede vilkår i cash pool-ordningen tilskriver Merzell Holding AS retten til at kunne afregne træk og indeståender med hinanden, hvorved det udelukkende er nettosaldoen af de samlede cash pool-konti, der udgør Merzell Holding AS' mellemværende med Danske Bank.

Mercell A/S' konti i cash pool-ordningen, som er indregnet under tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder samt under gæld til tilknyttede virksomheder, udgør pr. 31. december 2022 et indestående på 29.131 t.kr. (pr. 31. december 2021: indestående på 174 t.kr.) samt et udestående på 22.263 t.kr. (pr. 31. december 2021: udestående på 2.599 t.kr.).

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftaler med restløbetid på op til 3-16 måneder. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingforpligtelse på 163 tkr (2021: 377 tkr.).

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 169 t.kr. i opsigelsesperioden (2021: 1.248 tkr.).

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet er sambeskattet med Merzell Danmark A/S som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2020 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 21. november 2023 eller senere.

16 Eventualaktiver

Virksomheden har udskudte skatteaktiver på 10,002 t.kr. Den nominelle værdi heraf udgør 22 % ialt 2,200 t.kr. Heraf er 851 t.kr. indregnet i balancen under udskudt skatteaktiv, mens 1,350 t.kr. ikke er indregnet i balancen som følge af usikkerheden om anvendelse af de skattemæssige underskud til fremførsel inden for de kommende 3 år.

17 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2022.

18 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
Spring Bidco AS	Oslo	Askekroken 11, 0277 Oslo, Norge

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Terje Wibe

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 9578-5990-4-2398225

IP: 89.11.xxx.xxx

2023-07-08 08:48:53 UTC



Kjetil Haukås

Direktør

Serienummer: 9578-5992-4-2667351

IP: 213.239.xxx.xxx

2023-07-08 21:32:49 UTC



Kjetil Haukås

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 9578-5992-4-2667351

IP: 213.239.xxx.xxx

2023-07-08 21:32:49 UTC



Guro Becker

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 9578-5999-4-1083198

IP: 213.239.xxx.xxx

2023-07-10 06:46:06 UTC



Michaela Beeck

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:20222670-RID:47530066

IP: 85.27.xxx.xxx

2023-07-11 05:25:15 UTC



Kjetil Haukås

Dirigent

Serienummer: 9578-5992-4-2667351

IP: 77.16.xxx.xxx

2023-07-11 08:01:17 UTC



Penneo dokumentnøgle: KMUWB-BSH2Z-51Q73-DGA1L-M78UE-A8L12

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>