

MBXP ApS

Hørkær 26, 5, 2730 Herlev

CVR-nr. 34 48 03 89

Årsrapport

1. oktober 2020 - 31. december 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den
8. juli 2022

Martin Albeck

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2020 - 31. december 2021	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	18
Noter	19

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 31. december 2021 for MBXP ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 8. juli 2022

Direktion

Christian Peter Koch Sørensen

Martin Stachowski Albeck

Bestyrelse

Christian Peter Koch Sørensen

Niklas Anders Lundqvist

Martin Stachowski Albeck

Formand

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i MBXP ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MBXP ApS for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 31. december 2021 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 8. juli 2022

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 34 20 99 36

Anders Flymer-Dindler

statsautoriseret revisor

mne35423

Selskabsoplysninger

Selskabet	MBXP ApS Hørkær 26, 5 2730 Herlev CVR-nr.: 34 48 03 89 Regnskabsår: 1. oktober - 31. december
Bestyrelse	Christian Peter Koch Sørensen, Formand Niklas Anders Lundqvist Martin Stachowski Albeck
Direktion	Christian Peter Koch Sørensen Martin Stachowski Albeck
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Dattervirksomheder	MBXP Sweden AB, Stockholm MBXP Norway AS, Oslo MBXP Sweden1 AB, Stockholm Convenient Card AB, Stockholm Paygoo AB, Malmø Paygoo AS, Oslo

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet omfatter markedsføring og administration af gavekort, kundekort og tilsvarende betalingsløsninger. Aktiviteten drives gennem Danmark, filial i Finland og selskabets datterselskaber.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets hensættelser til indløsning af gavekort bygger på salgsdata for de sidste 11 år. Der kan dog være en mindre usikkerhed om hvorvidt disse hensættelser afspejler det faktiske realiserede omfang, men ledelsens klare opfattelse er at det er korrekt.

Der henvises til note 2 og note 11 angående beregning af Goodwill. Det er fortsat ledelsens bedste overbevisning at Goodwill i forbindelse med tilkøbte datterselskaber i 2017 og 2018 er indregnet ansvarligt i årsrapporten og afspejler ledelsens værdiansættelse af aktiviteterne. Den aktuelle værdiansættelse er baseret på, at selskaberne fremover kan realisere deres budgetter. Ydermere har Awardit ABs køb af selskabet yderligere bekræftet ledelsens korrekte værdiansættelse af aktiviteterne.

Selskabet har i årets løb investeret i en række udviklingsprojekter, som ledelsen forventer vil bidrage til en øget fremadrettet indtjening. Der henvises til note 9 for en beskrivelse af udviklingsprojekterne. Ledelsen gør opmærksom på, at den aktuelle værdiansættelse er betinget af, at koncernen kan realisere sine aktuelle budgetter, og at der kan være et nedskrivningsbehov, såfremt koncernen ikke i væsentlig grad realiserer sine budgetter.

Der er ikke forekommet yderligere usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 34.024 t.kr. mod 16.021 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.889 t.kr. mod -14.938 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

I regnskabsåret 2020/2021 har MBXP været fokuseret på effekten af covid-19 pandemien og på at forfølge vores nordiske strategi, samt at udbygge vores serviceplatform infrastruktur.

Dette har ført til væsentligt øget markedsandel (også under covid-19 pandemi) og stærkere position på vores nordiske kernemarked. MBXP har oplevet vækst på alle fronter, geografisk såvel som på produktsiden.

Selskabet har modtaget støtteerklæring fra moderselskabet, Awardit AB. Støtteerklæringen sikrer selskabets likviditet frem til 31. december 2022.

Selskabet er omfattet af lovgivningens kapitaltabsregler og på generalforsamlingen vil blive redegjort for, at kapitalen forventes reetableret ved egen indtjening.

AwardIT

Den 15. april 2021 overtog AwardIT AB 100% aktiekapitalen i MBXP ApS, og dermed indgår MBXP ApS som et datterselskab i det børsnoterede selskab AwardIT AB.

Covid-19

Ledelsesberetning

Oplevelsesprodukter har i perioden været ramt af en forventelig omsætningsnedgang ligesom landets lockdown har påvirket kundens muligheder for indløsninger. Dog har MBXP oplevet en bedre end forventet julehandel i slutning af regnskabsåret 2020/2021.

Brand produkter (til forbrug hjemmefra) har set en markant opgang. Servicerelaterede produkter (taletid ol.) var kun lidt påvirkede. Selskabets fokus på Retail og Convenience (som jo aldrig var 100% nedlukket) har bidraget væsentligt til at holde et højt salgsindeks i perioden.

Ledelsen vurderer at selskabets satsning på en bred produktportefølje har været effektiv og korrekt.

I regnskabet er den modtagne Covid-19 Hjælpepakkes økonomiske støtte indrapporteret som andre driftsindtægter.

Paygoo Mastercard program

Etableringen af ny card-issuer af selskabets Mastercard produkter medførte en ekstra omkostning. PayGoo er en central del af selskabets fremtidige vækst og ledelsen vurderer således at skiftet var korrekt og væksten på området viser at forbrugeren ikke er påvirket af beslutningen.

Årets resultat er på alle væsentlige områder negativt påvirket af Covid-19.

- Effekten på indtjening og cashflow er estimeret effekt på DKK 18m (Gennemsnitlig 1,5m per måned).

Selskabskapitalen er tabt og er derfor omfattet af reglerne i selskabsloven angående kapitaltab. Selskabskapitalen forventes reetableret ved egen indtjening

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Ledelsen bemærker ingen usædvanlige forhold udover dem nævnt i ledelsens beretning

MBXP fortsætter arbejdet med den strategiplan som ledelsen har udarbejdet. Efter mange års opbygning af grundlæggende infrastruktur og aftale grundlag, er forudsætningerne for at opnå en højere EBITDA-margin end branchen nået.

Dette vil i det kommende år sætte selskabet i stand til at nå tre væsentlige mål:

- Fokus på B2B markedet
- Vækst af PayGoo MasterCard programmet
- Målrettet kunde tilgang på Retail og Convenience markedet

Væsentlige fejl

Selskabets ledelse har i året konstateret, at kapitalandele målt til indre værdi ikke har været indregnet korrekt i regnskabet 2019/20. Fejlen er korrigeret som en væsentlig fejl indregnet på egenkapitalen med tilpasning af sammenligningstal. Der henvises endvidere til beskrivelse i anvendt regnskabspraksis.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MBXP ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner. Regnskabsperioden er omlagt i indeværende regnskabsår og omfatter perioden 1. oktober 2020 - 31. december 2021. Sammenligningstallene i resultatopgørelsen omfatter perioden 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

Væsentlige fejl

Selskabets ledelse har i året konstateret, at kapitalandele målt til indre værdi ikke har været indregnet korrekt i regnskabet 2019/20.

Fejlen er korrigeret som en væsentlig fejl på egenkapitalen samt ved tilpasning af sammenligningstal. Fejlen har en positiv effekt på resultatopgørelsen for 2019/20 udgørende 943 t.kr samt en positiv effekt på kapitalandele i tilknyttede virksomheder udgørende 385 t.kr. Herudover er korrigeret 355 t.kr. vedrørende opskrivninger fra tidligere år. Den samlede effekt på egenkapitalen udgør 973 t.kr. Fejlen har ingen skattemæssig effekt.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre interne omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

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 aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat 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 år.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

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

Alle leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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 betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser der er indregnet i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser men ikke findes i moderselskabet er følgende regnskabspraksis anvendt:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

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 kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	1/10 2020 - 31/12 2021	1/10 2019 - 30/9 2020
Bruttofortjeneste	34.024.116	16.020.876
4 Personaleomkostninger	-17.337.489	-15.804.469
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	<u>-7.783.712</u>	<u>-5.444.703</u>
Driftsresultat	8.902.915	-5.228.296
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-633.821	-5.803.206
Andre finansielle indtægter	0	12.148
5 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-4.380.162</u>	<u>-2.444.520</u>
Resultat før skat	3.888.932	-13.463.874
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>-531.800</u>
Årets resultat	<u>3.888.932</u>	<u>-13.995.674</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	3.888.932	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-13.995.674</u>
Disponeret i alt	<u>3.888.932</u>	<u>-13.995.674</u>

Balance

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>31/12 2021</u>	<u>30/9 2020</u>
Anlægsaktiver		
6 Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	<u>7.087.089</u>	<u>9.997.260</u>
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>7.087.089</u>	<u>9.997.260</u>
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>157.419</u>	<u>180.016</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>157.419</u>	<u>180.016</u>
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	34.212.765	34.633.177
9 Deposita	<u>7.473.886</u>	<u>1.526.157</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>41.686.651</u>	<u>36.159.334</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>48.931.159</u>	<u>46.336.610</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>4.539.056</u>	<u>4.382.124</u>
Varebeholdninger i alt	<u>4.539.056</u>	<u>4.382.124</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.965.016	8.870.156
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	47.953.518	26.765.483
Andre tilgodehavender	13.708.550	5.710.094
Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>576.404</u>
Tilgodehavender i alt	<u>76.627.084</u>	<u>41.922.137</u>
Likvide beholdninger	<u>11.081.383</u>	<u>1.659.476</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>92.247.523</u>	<u>47.963.737</u>
Aktiver i alt	<u>141.178.682</u>	<u>94.300.347</u>

Balance

Passiver		
<u>Note</u>	<u>31/12 2021</u>	<u>30/9 2020</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	107.600	106.600
Reserve for udviklingsomkostninger	3.837.728	7.797.863
Overført resultat	<u>-10.929.421</u>	<u>-25.578.976</u>
Egenkapital i alt	<u>-6.984.093</u>	<u>-17.674.513</u>
Gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter i øvrigt	9.173.540	18.552.382
Anden gæld	<u>1.466.128</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.639.668</u>	<u>18.552.382</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	9.811.670	11.572.973
Gæld til pengeinstitutter	5.682.972	47.966
Modtagne forudbetalinger fra kunder	9.870.233	9.991.961
Leverandører af varer og tjenesteydelser	28.399.984	15.042.679
Gæld til tilknyttede virksomheder	82.659.922	53.587.466
Anden gæld	1.055.740	3.179.433
Periodeafgrænsningsposter	<u>42.586</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>137.523.107</u>	<u>93.422.478</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>148.162.775</u>	<u>111.974.860</u>
Passiver i alt	<u>141.178.682</u>	<u>94.300.347</u>

- 1 Usikkerhed om going concern
- 2 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 3 Særlige poster
- 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 11 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2020	106.600	0	6.107.662	-24.273.711	-18.059.449
Korrektion af væsentlige fejl	0	0	0	973.014	973.014
Korrigeret egenkapital 1. oktober 2020	106.600	0	6.107.662	-23.300.697	-17.086.435
Kontant kapitaludvidelse	1.000	5.999.000	0	0	6.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	3.888.932	3.888.932
Overført til overført resultat	0	-5.999.000	0	5.999.000	0
Overført fra Overført resultat	0	0	-2.269.934	2.269.934	0
Valutakursreguleringer	0	0	0	213.410	213.410
	107.600	0	3.837.728	-10.929.421	-6.984.093

1. Usikkerhed om going concern

Det er ledelsens opfattelse at der er usikkerhed forbundet med selskabets fortsatte drift, der er betinget af, at drifts- og likviditetsbudgetter for 2022 efterleves. Der kan være væsentlig usikkerhed forbundet hermed, men som følge af blandt andet en investordialog vedrørende fremtidigt samarbejde, der forventes at udmønte sig i stigende aktivitet og indtjening, er det ledelsens vurdering, at forudsætningen for fortsat drift er tilstede.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Goodwill

Selskabet og dets datterselskaber har i 2017/18 erhvervet kapitalandele i en række selskaber. I forbindelse med erhvervelserne er opgjort en samlet goodwill på 69.502 t.kr. Den bogførte værdi af goodwill udgør pr. 31. december 2021 25.555 t.kr. vedrørende direkte ejede datterselskaber.

Ledelsen har med udgangspunkt i koncernens budgetter anlagt skøn over værdien af den indregnede goodwill og gør opmærksom på, at den aktuelle værdiansættelse er baseret på, at selskaberne fremover kan realisere deres budgetter samt at der kan være usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af goodwill, såfremt selskaberne ikke i væsentlig grad realiserer deres budgetter.

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Selskabet har i årets løb investeret i en række udviklingsprojekter, som ledelsen forventer vil bidrage til en øget fremadrettet indtjening. Der henvises til note 5 for en beskrivelse af udviklingsprojekterne.

Ledelsen gør opmærksom på, at den aktuelle værdiansættelse er betinget af, at virksomheden kan realisere sine aktuelle budgetter, og at der kan være et nedskrivningsbehov, såfremt koncernen ikke i væsentlig grad realiserer sine budgetter.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Forudbetalinger fra kunder omfatter ledelsens skøn over mængden af udstedte gavekort, som forventes udnyttet. Ledelsens skøn er baseret på statistikker over det faktiske forbrug af gavekort for perioden 2013 – 2021. Baseret på de foreliggende statistikker har ledelsen opgjort en forpligtelse udgørende 9.870 t.kr. Ledelsen gør opmærksom på, at der er tale om et fremadrettet skøn baseret på historiske data, og at ændringer i sammensætningen og arten af gavekort samt i brugernes forbrugsmønstre vil få effekt på den faktiske omkostning. Reguleringer af forudbetalinger fra kunder indregnes i selskabets bruttofortjeneste.

Det er samlet set ledelsens vurdering, at ovenstående skøn og usikkerheder er opgjort efter bedste evne og med den viden, ledelsen aktuelt har. Ledelsen gør dog opmærksom på, at de faktiske resultater sandsynligt vil afvige fra de fastlagte skøn og at disse afvigelser kan være væsentlige.

Noter

3. Særlige poster

Selskabet har i regnskabsåret været væsentligt omfattet af Covid-19 restriktioner. Selskabet har derfor modtaget kompensation for faste omkostninger.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	1/10 2020 - 31/12 2021	1/10 2019 - 30/9 2020
Indtægter:		
Kompensation for faste omkostninger	<u>10.382.362</u>	<u>2.997.713</u>
	<u>10.382.362</u>	<u>2.997.713</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Andre driftsindtægter	<u>10.382.362</u>	<u>2.997.713</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>10.382.362</u>	<u>2.997.713</u>

4. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	15.018.393	13.688.152
Pensioner	2.071.438	1.925.855
Andre omkostninger til social sikring	<u>247.658</u>	<u>190.462</u>
	<u>17.337.489</u>	<u>15.804.469</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>27</u>	<u>29</u>

5. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	592.027	0
Andre finansielle omkostninger	<u>3.788.135</u>	<u>2.444.520</u>
	<u>4.380.162</u>	<u>2.444.520</u>

Noter

	<u>31/12 2021</u>	<u>30/9 2020</u>
6. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		
Kostpris 1. oktober 2020	20.202.309	15.969.665
Tilgang i årets løb	<u>4.667.878</u>	<u>4.232.644</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>24.870.187</u>	<u>20.202.309</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-10.205.049	-5.263.447
Årets afskrivninger	<u>-7.578.049</u>	<u>-4.941.602</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>-17.783.098</u>	<u>-10.205.049</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>7.087.089</u>	<u>9.997.260</u>
<p>Selskabet har aktiviteter med udvikling af softwareplatform til brug for administration af gavekort, kundekort og betalingsløsninger. Selskabet har udviklet software platformen for at forbedre IT-infrastrukturen. Årets udviklingsomkostninger består af en række projekter. Medarbejderne har registreret tid på de projekter, der er arbejdet på, således at der er et fuldt overblik over fordelingen af de anvendte ressourcer på de enkelte projekter. Ledelsen vurderer, at udviklingsprojekterne vil medføre en betydelig konkurrencemæssig fordel.</p>		
	<u>31/12 2021</u>	<u>30/9 2020</u>
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2020	2.686.900	2.686.900
Tilgang i årets løb	<u>132.158</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>2.819.058</u>	<u>2.686.900</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-2.506.884	-2.003.783
Årets afskrivninger	-103.845	-503.101
Korrektion af nedskrivning primo	<u>-50.910</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>-2.661.639</u>	<u>-2.506.884</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>157.419</u>	<u>180.016</u>

Noter

	<u>31/12 2021</u>	<u>30/9 2020</u>
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2020	<u>42.655.870</u>	<u>42.655.869</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>42.655.870</u>	<u>42.655.869</u>
Opskrivninger 1. oktober 2020	3.670.553	6.227.694
Korrektion af tidligere opskrivning	0	-1.107.363
Omregning til valutakurs	213.410	226.401
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>4.524.962</u>	<u>-1.676.178</u>
Opskrivninger 31. december 2021	<u>8.408.925</u>	<u>3.670.554</u>
Afskrivninger på goodwill 1. oktober 2020	-11.693.246	-7.566.218
Årets afskrivninger på goodwill	<u>-5.158.784</u>	<u>-4.127.028</u>
Afskrivninger på goodwill 31. december 2021	<u>-16.852.030</u>	<u>-11.693.246</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>34.212.765</u>	<u>34.633.177</u>

I regnskabsposten indgår goodwill med 25.555 t.kr.

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
MBXP Sweden AB	Stockholm	100 %
MBXP Norway AS	Oslo	100 %
MBXP Sweden1 AB	Stockholm	100 %
Convenient Card AB	Stockholm	100 %
Convenient Card USA, Inc.	New York	100 %
Convenient Card Singapore	Singapore	100 %

	<u>31/12 2021</u>	<u>30/9 2020</u>
9. Deposita		
Kostpris 1. oktober 2020	1.526.157	1.526.157
Tilgang i årets løb	<u>5.947.729</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>7.473.886</u>	<u>1.526.157</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>7.473.886</u>	<u>1.526.157</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld og gæld til kreditinstitutter er deponeret ejerpantebrev nom. 30.000 t.kr. i materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og tilgodehavender. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 39.527 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet endvidere givet pant i kapitalandele i et datterselskab. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte kapitalandele udgør 45.357 t.kr.

Selskabet har stillet en betalingsgaranti overfor COOP DANMARK A/S udgørende 670 t.kr

11. Eventualposter

Selskabet har indgået leje og leasingforpligtelser udgørende, hvor kontrakterne er uopsigelige i op til 8 måneder. Den samlede forpligtelse udgør 262 t.kr.

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.”

Christian Peter Koch Sørensen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-738741567526

IP: 176.145.xxx.xxx

2022-07-08 12:11:54 UTC

NEM ID 

Christian Peter Koch Sørensen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-738741567526

IP: 176.145.xxx.xxx

2022-07-08 12:11:54 UTC

NEM ID 

Martin Stachowski Albeck

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-616806157317

IP: 77.241.xxx.xxx

2022-07-10 12:07:25 UTC

NEM ID 

Martin Stachowski Albeck

Direktør og dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-616806157317

IP: 77.241.xxx.xxx

2022-07-10 12:07:25 UTC

NEM ID 

NIKLAS LUNDQVIST

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 19701231xxxx

IP: 185.30.xxx.xxx

2022-07-12 08:10:56 UTC

 

Anders Flymer-Dindler

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:34209936-RID:36535676

IP: 62.243.xxx.xxx

2022-07-12 08:11:47 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: Q0ZZHJ6CI-6GK5X-G1TSN-X4CQF-A30T5

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 indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>