



mbxp ApS

Hørkær 26, 5.
2730 Herlev
CVR-nr. 34480389

Årsrapport 01.10.2019 - 30.09.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
19.03.2021

Martin Stachowski Albeck
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019/20	10
Balance pr. 30.09.2020	11
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

mbxp ApS

Hørkær 26, 5.

2730 Herlev

CVR-nr.: 34480389

Hjemsted: Herlev

Regnskabsår: 01.10.2019 - 30.09.2020

Bestyrelse

Michael Gaarmann, formand

Christian Peter Koch Sørensen

Jesper Faurholdt-Christensen

Direktion

Christian Peter Koch Sørensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Kundeansvarlig partner : Bjørn Winkler Jakobsen

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 for mbxp ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 19.03.2021

Direktion

Christian Peter Koch Sørensen

direktør

Bestyrelse

Michael Gaarmann

formand

Christian Peter Koch Sørensen

Jesper Faurholdt-Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i mbxp ApS

Revisionspåtegningen på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for mbxp ApS for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020, 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. 30.09.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvoraf det fremgår, at der er usikkerhed forbundet med selskabets fortsatte drift, der er betinget af, at drifts- og likviditetsbudgetter for 2020/21 efterleves. Selskabet har en dialog med potentielle investorer, der vil indebære tilførsel af yderligere kapital til at understøtte selskabets fortsatte drift. Med udgangspunkt heri vurderer ledelsen, at årsregnskabet kan aflægges med fortsat drift for øje. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering heraf.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til ledelsens beskrivelse i note 2 af usikkerheder ved indregning og måling af goodwill, udviklingsprojekter og modtagne forudbetalinger fra kunder.

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. Fejlinformation 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 brugerne 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabsloven

Selskabet har i årets løb ydet lån til dets kapitalejere, hvilket er i strid med selskabsloven. Lånet inklusive renter er indfriet før balancedagen.

København, den 19.03.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Henrik Wolff Mikkelsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33747

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I regnskabsåret 2019/20 har MBXP været fokuseret på at forfølge vores nordiske strategi, samt at udbygge vores serviceplatform infrastruktur. Dette har ført til væsentligt øget markedsandel og stærkere position på vores nordiske kernemarked, og MBXP har oplevet vækst på alle fronter, geografisk såvel som på produktsiden (også under Covid-19).

Covid-19

Oplevelsesprodukter har i perioden været ramt af en forventelig nedgang. Brand produkter (til forbrug hjemmefra) har set en markant opgang. Servicerelaterede produkter (taletid ol.) er kun lidt påvirkede. Selskabets fokus på retail og convenience har bidraget væsentligt til at holde et højt salgsindex i perioden. Ledelsen vurderer at selskabets satsning på en bred produktportefølje har været effektiv og korrekt.

Wirecard Cardsolutions PLC

På baggrund af sommerens tyske finans-skandale, traf ledelsen beslutning om at etablere en ny issuer af selskabets Mastercard produkter. Dette blev gennemført på rekord-tid men medførte en anseelig ekstra omkostning. PayGoo er en central del af selskabets fremtidige vækst og ledelsen vurderer skiftet var korrekt og velegnet.

Sparetiltag 2020

Ledelsen har gennemført en spareplan der ved fuld implementering sparer DKK 8m/året. Planen får først fuld effekt i regnskabsåret 2020/2021.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat udviser et underskud på DKK14,9 mio. - EBITDA er dog positiv med ca. DKK 200.000. Dette anser ledelsen ikke som tilfredsstillende.

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.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabets hensættelser til indløsning af gavekort bygger på salgsdata for de sidste 9 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.

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.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Ledelsen bemærker ingen usædvanlige forhold udover dem nævnt i ledelsens beretning.

Forventet udvikling

MBXP fortsætter arbejdet med den strategiplan som ledelsen har udarbejdet. Efter mange års opbygning af grundlæggende integrationer 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:

- Konsolidering af Retail/Convenience markedet
- Fokus på B2B markedet
- Vækst af PayGoo MasterCard programmet

Ledelsen kan allerede nu se de positive effekter af ovenstående, og forventer på denne baggrund at EBITDA vil forbedres ganske betragteligt til mellem DKK 15-20m.

Særlige risici

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen af en række valutaer. Virksomhedens væsentligste eksponering er i SEK, men fra balancedagen og frem til i dag er der bedre balance mellem indtægter og udgifter i SEK og kursudvikling er positiv overfor koncernvalutaen, DKK. Koncernens generelle eksponering kontrolleres løbende og i samarbejde med MBXP's rådgiver skal ledelsen undersøge muligheder for yderligere begrænsning af vores valutarisici.

Renterisici

Moderate ændringer i renteniveauet vil ikke have nogen væsentlig effekt på indtjeningen. Der indgår ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Kreditrisici

Koncernen har en bred kundeportefølje af de absolut største Retail og Convenience kunder på det Nordiske marked. Kundernes soliditetsgrad samt en stram kreditpolitik har minimeret koncernens risiko og har de seneste mange år kun ført til mindre tab på debitorer.

Leverandørrisici

Koncernen har styrket samarbejdet med væsentlige leverandører og forventer uafbrudte leverancer af gavekort, kundekort og tilsvarende løsninger.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	3	16.021.476	16.779.909
Personaleomkostninger	4	(15.804.469)	(15.851.408)
Af- og nedskrivninger	5	(5.444.703)	(4.147.259)
Driftsresultat		(5.227.696)	(3.218.758)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(6.746.013)	(6.398.059)
Andre finansielle indtægter	6	12.148	175.793
Andre finansielle omkostninger	7	(2.444.519)	(3.172.684)
Resultat før skat		(14.406.080)	(12.613.708)
Skat af årets resultat	8	(531.800)	0
Årets resultat		(14.937.880)	(12.613.708)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(14.937.880)	(12.613.708)
Resultatdisponering		(14.937.880)	(12.613.708)

Balance pr. 30.09.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	10	9.997.260	10.706.218
Immaterielle aktiver	9	9.997.260	10.706.218
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		73.131	537.364
Indretning af lejede lokaler		106.886	145.754
Materielle aktiver	11	180.017	683.118
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		34.248.242	41.317.346
Deposita		1.526.157	1.002.159
Finansielle aktiver	12	35.774.399	42.319.505
Anlægsaktiver		45.951.676	53.708.841
Fremstillede varer og handelsvarer		4.382.124	6.331.593
Varebeholdninger		4.382.124	6.331.593
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.870.156	15.587.857
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		26.128.103	11.865.656
Andre tilgodehavender		5.710.094	1.519.654
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	73.575
Periodeafgrænsningsposter		576.404	288.356
Tilgodehavender		41.284.757	29.335.098
Likvide beholdninger		1.659.008	184.288
Omsætningsaktiver		47.325.889	35.850.979
Aktiver		93.277.565	89.559.820

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		106.600	106.600
Reserve for udviklingsomkostninger		7.797.863	8.350.850
Overført overskud eller underskud		(25.963.912)	(11.255.929)
Egenkapital		(18.059.449)	(2.798.479)
Andre hensatte forpligtelser		0	312.500
Hensatte forpligtelser		0	312.500
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		18.552.382	25.736.901
Langfristede gældsforpligtelser	13	18.552.382	25.736.901
Bankgæld		47.498	638.135
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		11.572.973	8.310.699
Modtagne forudbetalinger fra kunder		9.991.961	9.623.141
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.042.679	18.747.944
Gæld til tilknyttede virksomheder		52.950.086	26.428.670
Anden gæld		3.179.435	2.560.309
Kortfristede gældsforpligtelser		92.784.632	66.308.898
Gældsforpligtelser		111.337.014	92.045.799
Passiver		93.277.565	89.559.820
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	106.600	0	8.350.850	(11.255.929)	(2.798.479)
Valutakursreguleringer	0	(323.090)	0	0	(323.090)
Overført til reserver	0	323.090	(552.987)	229.897	0
Årets resultat	0	0	0	(14.937.880)	(14.937.880)
Egenkapital ultimo	106.600	0	7.797.863	(25.963.912)	(18.059.449)

Noter

1 Going concern

Det er ledelsens opfattelse at der er usikkerhed forbundet med selskabets fortsatte drift, der er betinget af, at drifts- og likviditetsbudgetter for 2020/21 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 og 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. 30. september 2020 i alt 50.274 t.kr., heraf 29.577 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 10 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.

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 2012 – 2020. Baseret på de foreliggende statistikker har ledelsen opgjort en forpligtelse udgørende 9.992 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.

3 Bruttofortjeneste/-tab

Selskabet har i regnskabsåret indregnet i alt kr. 2.997.713 i Covid-19 kompensation for faste omkostninger.

4 Personalemkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Gager og lønninger	13.688.152	13.952.654
Pensioner	1.925.855	1.721.923
Andre omkostninger til social sikring	190.462	176.831
	15.804.469	15.851.408
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	29	26

5 Af- og nedskrivninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	4.941.602	3.297.981
Afskrivninger på materielle aktiver	503.101	849.278
	5.444.703	4.147.259

6 Andre finansielle indtægter

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	99.435
Renteindtægter i øvrigt	0	5.207
Valutakursreguleringer	12.148	71.151
	12.148	175.793

7 Andre finansielle omkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	832.149
Renteomkostninger i øvrigt	1.949.447	2.225.215
Valutakursreguleringer	2.802	24.056
Øvrige finansielle omkostninger	492.270	91.264
	2.444.519	3.172.684

8 Skat af årets resultat

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Regulering vedrørende tidligere år	531.800	0
	531.800	0

9 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.
Kostpris primo	15.969.665
Tilgange	4.232.644
Kostpris ultimo	20.202.309
Af- og nedskrivninger primo	(5.263.447)
Årets afskrivninger	(4.941.602)
Af- og nedskrivninger ultimo	(10.205.049)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.997.260

10 Udviklingsprojekter

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.

11 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	2.492.561	194.339
Kostpris ultimo	2.492.561	194.339
Af- og nedskrivninger primo	(1.955.197)	(48.585)
Årets afskrivninger	(464.233)	(38.868)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.419.430)	(87.453)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	73.131	106.886

12 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	42.655.870	1.002.159
Tilgange	0	523.998
Kostpris ultimo	42.655.870	1.526.157
Nedskrivninger primo	(1.338.524)	0
Valutakursreguleringer	(323.090)	0
Afskrivninger på goodwill	(4.127.029)	0
Andel af årets resultat	(2.618.985)	0
Nedskrivninger ultimo	(8.407.628)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	34.248.242	1.526.157
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	29.577.030	

Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden udgør 50.274 t.kr., heraf 29.557 t.kr. vedrørende direkte ejede datterselskaber.

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
MBXP Sweden AB	Stockholm	AB	100
MBXP Norway AS	Oslo	AS	100
MBXP Sweden1 AB	Stockholm	AB	100
Convenient Card AB	Stockholm	AB	100
Convenient Card USA, Inc.	New York	Inc.	100
Convenient Card Singapore	Singapore	LLC	100
Paygoo AB	Malmø	AB	100
Paygoo AS	Oslo	AS	100

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	18.552.382
	18.552.382

Der forfalder ikke noget gæld efter 5 år.

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	4.357.810	927.916

15 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 29.140 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet endvidere givet pant i kapitalandele i et datterselskab. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte kapitalandele udgør 34.248 t.kr.

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

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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen som en indtægt.

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.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning består af formidlingsindtægter samt indtægter ved uudnyttede gavekort, med fradrag af provisioner til distributører og betalinger til udbydere af gavekortprodukter. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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.

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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen 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.

Selskabet er sambeskattet med danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

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.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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	5 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedspostion og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

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.

PENNEO

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

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

Martin Stachowski Albeck

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-616806157317

IP: 212.237.xxx.xxx

2021-03-19 15:20:22Z

NEM ID 

Christian Peter Koch Sørensen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-738741567526

IP: 109.59.xxx.xxx

2021-03-19 15:31:58Z

NEM ID 

Christian Peter Koch Sørensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-738741567526

IP: 109.59.xxx.xxx

2021-03-19 15:31:58Z

NEM ID 

Henrik Wolff Mikkelsen

Revisor

Serienummer: CVR:33963556-RID:29193404

IP: 81.233.xxx.xxx

2021-03-19 17:03:36Z

NEM ID 

Jesper Faurholdt-Christensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-156519034131

IP: 87.61.xxx.xxx

2021-03-19 17:26:55Z

NEM ID 

Michael Gaarmann

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-531687081139

IP: 217.63.xxx.xxx

2021-03-22 08:56:03Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: M82UG-JEGFE-U4TDY-YEUBS-KGAKY-IGTLY

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 tidsstempelt 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>