

Styrets beretning for 2019

Selskapsstruktur og lokalisering

Mercell Holding AS har hovedkontor i leide lokaler i Grensesvingen 6, Oslo. Mercellgruppen driver sin virksomhet gjennom operative datterselskap i Norge, Sverige, Danmark, Estland, Latvia, Litauen, Finland og UK. I tillegg har Mercell-gruppen partnere som forestår salg i Nederland og Frankrike.

Selskapets virksomhet

Mercell er en ledende aktør i Norden og Baltikum innenfor verdikjeden for offentlige anskaffelser. Selskapet har to primære forretningsområder, hvorav det ene som leverandør av web-baserte elektroniske anbudsverktøy for offentlig sektor. Systemene besørger effektive, sikrede og helelektroniske anbudsprosesser i henhold til EUs regelverk. En noe forenklet versjon av systemet benyttes også av en del private virksomheter. Et elektronisk kontrakts- og avtalesystem tilbys også markedet.

Det andre forretningsområdet er mot leverandørmarkedet, som tilbys en varslingstjeneste basert på skreddersydde profiler for hver enkelt kunde. Varslingene baserer seg på Mercells innsamling, kvalitetssikring og publisering av informasjon fra en rekke ulike offentlige databaser og øvrige kilder. Informasjonen er knyttet til utlyste offentlige anbud samt fremtidige markedsmuligheter knyttet til offentlige budsjetter og investeringsplaner mm. I tillegg tilbys relevante og ofte unike anbud fra egne innkjøperkunder. Leverandørkundene mottar en daglig mail med de relevante treffene man får i Mercells database.

For å styrke posisjonen i Norden, samt gi oss et brohode i det Europeiske markedet, har Merzell gjennom 2019 kjøpt 100% av aksjene i teknologiselskapene Udbudsvagten, Eluence, Licitio og Innovation, som alle er aktører i det danske leverandør- og innkjøpermarkedet. Merzell har også kjøpt 100% av aksjene i EU-Supply, som har hovedkontor i Stockholm og som var notert på AIM børsen i London. Dette selskapet ble tatt av børs i etterkant av oppkjøpet. I tillegg til driften av den offentlige anbudsportalen Doffin i Norge, har EU-Supply en spennende kundebase i det Europeiske markedet, noe som gir Merzell-gruppen et fofeste bla. i UK, Nederland og Tyskland.

Året 2019 (2018)

Rapporterte sammenligningstall fra 2018 inkluderer kun Merzell selskaper.

Rapporterte driftsinntekter var MNOK 166,2 (MNOK 105,0). Driftskostnadene for konsernet gjennom 2019 var MNOK 159,4 (MNOK 83,6). Driftskostnadene var i stor grad påvirket av engangskostnader i forbindelse med restrukturering av selskapet, kostnader i forbindelse med å ta EU Supply av AIM børsen i London samt ekstraordinære konsulenthonorarer. Dette utgjorde MNOK 27,5 i 2019.

Rapportert driftsresultat før avskrivninger og nedskrivninger (EBITDA) var NOKM 6,8. Justert for ekstraordinære kostnader var EBITDA NOKM 34,3.

Avskrivninger i 2019 var MNOK 50,9 (MNOK 18,2), og resulterte i et driftsresultat (EBIT) på MNOK -44,2 (MNOK -6). Justert for ekstraordinære kostnader var EBIT NOKM -16,7.

Netto finansposter utgjorde MNOK -14,1 (MNOK 0,3). Rapportert resultat før skatt ble MNOK -58,3 (MNOK -5,7). Skattekostnaden på ordinært resultat ble MNOK 0,56 (MNOK 1,8). Årsresultatet kom inn på MNOK -58,87 (MNOK -7,5).
Årsresultat foreslås overføres til annen egenkapital.

Netto av fakturerte ikke opptjente inntekter og periodiserte ikke kostnadsførte salgskostnader har i 2019 økt fra MNOK 40,8 (2018) til MNOK 54,0.

Finansielle forhold

Ved årsskiftet var konsernets egenkapital på MNOK 103,9, og egenkapitalandelen var på 26%.

Forskning og utviklingsaktivitet

Mercell-gruppen har initiert et større arbeid med å fornye våre produkter og tekniske plattformer for å sikre vår langsiktige konkurransedyktighet og for å kunne effektivere operasjonelle synergier ved eventuell fremtidige oppkjøp. Utover dette må vi løpende tilpasse eksisterende plattformer til endringer i regelverket for offentlige anskaffelser i EU. Selskapet har gjennom ett av datterselskapene, mottatt tilskudd til FOU gjennom prosjektdeltagelse i et EU-CEF prosjekt.

Fortsatt drift

Årets ekstraordinære engangskostnader MNOK 27,5 reflekterer engangskostnader i forbindelse med restrukturering av selskapet, kostnader i forbindelse med å ta EU Supply av AIM børsen i London samt ekstraordinære konsulentonorarer. Dette forklarer i stor grad nedgangen i lønnsomhet på driften i 2019 sammenlignet med tidligere år. Selskapet har vist sterk utvikling i verdien av de lisensbaserte abonnementene gjennom 2019, samt i starten av 2020. Styret forventer at denne positive utviklingen skal fortsette i 2020.

Årsregnskapet er satt opp under forutsetningen om fortsatt drift og styret mener det er godt grunnlag for å legge denne forutsetningen til grunn

Styret mener at det er forutsetning for fortsatt drift

Utsikter for 2020

Det er lagt en grundig plan for utviklingen av selskapet i årene fremover. Selskapet har i 2019 investert i ytterligere kompetanse for å styrke organisasjonen på alle plan samt gjennomført oppkjøp. Resultatet av disse investeringene har vist positiv utvikling i 2019, og styret venter en fortsatt positiv utvikling i 2020 der omsetningen forventes å øke mer enn kostnadene. Selskapet er tilfredsstillende kapitalisert, og vil ikke ha behov for ytterligere kapital med dagens selskaper i porteføljen.

Viktige hendelser etter balansedag

Selskapet har i mars 2020 sluttført et oppkjøp av Aksess Innkjøp som er et Norsk selskap innen «post award» segmentet. Oppkjøpet ble 100% lånefinansiert gjennom økning av det eksisterende lånet på SEKM 153. Eventuelle fremtidige oppkjøp vil bli finansiert ved gjeld, eller en kombinasjon av gjeld og egenkapital.

Risiko

De viktigste risikogrupperne konsernet står overfor er tekniske- og markedsmessige forhold. Tekniske problemer vil alltid kunne være problematiske for et IT selskap. I selskapets standardkontrakter med kundene er det avtalt begrenset ansvar for uforutsette tekniske

forhold/problemer. Dette gir likevel ikke full trygghet om vesentlige problemer av teknisk karakter oppstår. Selskapet har hatt tilfredsstillende kontantstrøm fra den underliggende driften i 2019, og styret forventer at denne skal styrkes ytterligere i 2020. Selskapet har et lån på SEK 153 med renter som betales en gang hvert kvartal. Dette lånet har coventants knyttet til utviklingen i selskapet, og selskapet har ikke vært i brudd med disse kravene i 2019. Det er blant annet i 2019 og januar 2020 ansatt to konsernkontrollere som kommer til å monitorere risiki i konsernet løpende.

Organisasjon

I begynnelsen av 2019 ble selskapets ledelse styrket gjennom etablering av nye konsernlederroller i form av CFO, CPO og CTO. I tillegg ble det gjennom året ansatt en leder med ansvar for HR samt en for forretningsutvikling og M&A. Konsernet hadde 175 årsverk ved inngangen av året og 199 årsverk ved årets slutt.

Likestilling

Av selskapets 5 ledende ansatte, er 4 menn og 1 kvinne. I styret sitter det kun menn. Konsernet arbeider for å fremme diskrimineringslovens formål om å sikre like muligheter og rettigheter og for å hindre diskriminering på grunn av etnisk og nasjonal opprinnelse, religion og livssyn. Fordelingen menn kvinner i konsernet er tilnærmet 60/40. Selskapet er bevisst på at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling blant ansatte, og ønsker å være en attraktiv arbeidsplass, uavhengig av kjønn eller andre forhold. Merzell har satt i gang målrettet HMS arbeide som bl.a. sikter på å fremme likestilling og hindre diskriminering. Merzell vil fremover fokusere på en økt kvinneandel i lederposisjoner og satse på å rekruttere kvinner inn i Teknologidepartementet.

Arbeidsmiljøet og det ytre miljø

Styret vurderer arbeidsmiljøet til å være godt på alle kontor. Selskapet har økt fokus på HR i 2019 gjennom ansettelse av en dedikert HR Manager. Gjennom denne satsingen vil selskapet fokusere ytterligere på å skape et enda bedre arbeidsmiljø og HR rutiner fremover. Registrert fravær i konsernet var gjennom 2019 på 0,93%, og i morselskapet var sykefraværet på 0%. Det er ikke meldt om skader eller ulykker på arbeidsplassene i løpet av året. Selskapet forurenser ikke det ytre miljø.

Oslo, 16. mars 2020

Joar Welde
Styreleder

Erik Fjellvær Hagen
Styremedlem

Inge Støve
Styremedlem

Ole-Bjørn Gjerde
Styremedlem

Helge Nielsen
Styremedlem

Bjørn-Thore Epland
Styremedlem

Terje Wibe
CEO

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Joar Welde

Underskriver

På vegne av: Merzell Norge AS
Serienummer: 9578-5992-4-2638791
IP: 46.249.xxx.xxx
2020-03-16 21:11:52Z



Inge Støve

Underskriver

På vegne av: Merzell Holding AS
Serienummer: 9578-5998-4-748439
IP: 95.174.xxx.xxx
2020-03-16 21:20:33Z



Ole-Bjørn Gjerde

Underskriver

På vegne av: Merzell Holding AS
Serienummer: 9578-5994-4-462619
IP: 88.95.xxx.xxx
2020-03-16 21:29:03Z



Helge Nielsen

Underskriver

På vegne av: Merzell Holding AS
Serienummer: 9578-5992-4-2470353
IP: 77.16.xxx.xxx
2020-03-16 22:06:12Z



Erik Fjellvær Hagen

Underskriver

På vegne av: Merzell Holding AS
Serienummer: 9578-5997-4-16723
IP: 46.249.xxx.xxx
2020-03-17 07:28:27Z



Bjørn-Thore Epland

Underskriver

På vegne av: Merzell Holding AS
Serienummer: 9578-5993-4-2339546
IP: 92.221.xxx.xxx
2020-03-17 08:28:27Z



Penneo: IDokumentID: B1Z0E1E18H8K0C5ZNV1L468QJLJYEE665-B1E1E1U

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Terje Wibe

Underskriver

På vegne av: Merzell Holding AS

Serienummer: 9578-5990-4-2398225

IP: 92.220.xxx.xxx

2020-04-03 09:49:54Z



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>