

DUEHOLM & PARTNERE

Godkendt revisionshus

Årsrapport for perioden 1. april til 31. december 2024

Stream ApS
Gammel Kongevej 102, 4.tv, 1850 Frederiksberg
CVR-nr. 44 12 08 52

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 20. april 2025

Rasmus Hornum Martinussen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. april - 31. december 2024	10
Balance 31. december	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april - 31. december 2024 for Stream ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april - 31. december 2024.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 20. april 2025

Direktion

Rasmus Hornum Martinussen
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til kapitalejeren i Stream ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Stream ApS for regnskabsåret 1. april - 31. december 2024 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Nordhavn, den 20. april 2025

Dueholm & Partnere, Godkendt Revisionshus

CVR-nr. 21 63 19 30

Martin Dueholm
Godkendt revisor
mne34524

Selskabsoplysninger

Stream ApS
Gammel Kongevej 102, 4.tv
1850 Frederiksberg

CVR-nr. 44 12 08 52

Regnskabsår: 1. april - 31. december 2024

Stiftet: 16. juni 2023

Hjemsted: Frederiksberg

Direktion

Rasmus Hornum Martinussen, direktør

Revisor

Dueholm & Partnere, Godkendt Revisionshus
Århusgade 118
2150 Nordhavn

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udvikle, vedligeholde og tilbyde softwareløsninger til grøn omstilling, samt enhver hermed forbundet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2024 udviser et underskud på kr. 1.409.357, og selskabets balance pr. 31. december 2024 udviser en negativ egenkapital på kr. 927.676.

Vi gør opmærksom på, at der kan rejses tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Selskabet har pr. balancedagen en væsentlig negativ arbejdskapital, og selskabets fortsatte drift er dels betinget af at der kan indgås aftaler om længere kredittider hos eksisterende kreditorer samt at selskabets drift bliver overskudsgivende. Der er i den efterfølgende regnskabsperiode indgået aftaler med 2 af selskabets større kreditorer omkring betalingsudskydelse.

Ledelsen forventer, at begge forhold opnås, hvorfor årsrapporten er aflagt efter principperne om fortsat drift.

Selskabet har i 2024 fortsat sit strategiske fokus på produktudvikling og markedstilpasning, med henblik på at positionere sig som en teknologisk frontløber i den grønne omstilling hos SMV-segmentet. Årets resultat udviser et underskud på lidt over 1 mio. DKK, hvilket er marginalt under forventningerne, men i tråd med den investeringsdrevne strategi, der har præget selskabets udviklingsfase.

I løbet af regnskabsåret er ejerkredsen udvidet med tre nye mindretalsanpartshavere, der har tilført selskabet kapital ved en værdiansættelse på over 10 mio. DKK. Denne kapitaltilførsel er et udtryk for markedets tillid til selskabets teknologi, forretningsmodel og vækstpotentiale.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Siden regnskabsårets afslutning har selskabet oplevet en markant positiv udvikling. Der er indgået flere strategiske partnerkontrakter, og selskabet forventer i 2025 at etablere over 10 partneraftaler, som samlet set kan give adgang til mere end 50.000 potentielle slutkunder inden for SMV-segmentet. Disse samarbejder udgør en væsentlig kommerciel platform for den fremtidige vækst.

Selskabet har desuden påbegyndt arbejdet med internationalisering, og de første partnerkontrakter uden for Danmarks grænser forventes at blive indgået i løbet af 2025.

Ledelsesberetning

Forventninger til fremtiden

Ledelsen vurderer, at selskabet står stærkt positioneret til at realisere sin vækststrategi. I 2025 forventes enten et mindre overskud gennem en organisk udvikling eller en fortsat vækstacceleration finansieret via eksterne investorer og vækstlån. Retning vil afhænge af markedssituationen og selskabets vurdering af, hvorvidt yderligere kapitaltilførsel kan optimere den strategiske position.

Selskabet besidder en unik teknologi og metodik, der differentierer sig markant i markedet og understøtter SMV'ers bidrag til den grønne omstilling. Denne særlige position kan give anledning til at øge væksttempoet yderligere, med henblik på at konsolidere selskabets forspring og imødegå eventuel fremtidig konkurrence.

Ledelsen anser selskabets strategiske fundament for solidt og vurderer, at 2025 vil blive et gennembrudsår for kommercialisering og skalering – både nationalt og internationalt. Finansielt skal selskabet gennem egne driftsresultater eller ekstern kapital styrkes.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stream ApS for 2024 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret fra tidligere regnskabsår.

Årsrapporten for 2024 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning, med fradrag af direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder det forbrug af fremmedarbejder, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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 rentekomkostninger.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Anvendt regnskabspraksis

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 33.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der 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.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. april - 31. december 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttotab		-13.566	-92.298
Personaleomkostninger	1	-1.281.476	-224.205
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-1.295.042	-316.503
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-10.724	-11.916
Resultat før finansielle poster		-1.305.766	-328.419
Finansielle omkostninger	2	-103.591	-6.720
Resultat før skat		-1.409.357	-335.139
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-1.409.357	-335.139
Overført resultat		-1.409.357	-335.139
		-1.409.357	-335.139

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2024</u> kr.	<u>2023</u> kr.
Aktiver			
Udviklingsprojekter under udførelse		1.311.268	882.442
Immaterielle anlægsaktiver		1.311.268	882.442
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		48.856	59.580
Materielle anlægsaktiver		48.856	59.580
Anlægsaktiver i alt		1.360.124	942.022
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		223.970	0
Andre tilgodehavender		100.000	32.031
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		47.534	0
Tilgodehavender		371.504	32.031
Likvide beholdninger		325.411	176.329
Omsætningsaktiver i alt		696.915	208.360
Aktiver i alt		2.057.039	1.150.382

Balance 31. december

	Note	2024	2023
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		43.243	40.000
Overført resultat		-970.919	-335.139
Egenkapital	3	-927.676	-295.139
Leverandører af varer og tjenesteydelser		44.333	52.891
Gæld til tilknyttede virksomheder		939.095	35.292
Gæld til kapitalinteressere		0	670
Anden gæld		2.001.287	1.356.668
Kortfristede gældsforpligtelser		2.984.715	1.445.521
Gældsforpligtelser i alt		2.984.715	1.445.521
Passiver i alt		2.057.039	1.150.382

Noter

	2024	2023		
	kr.	kr.		
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	1.187.944	160.380		
Andre omkostninger til social sikring	19.271	4.127		
Andre personaleomkostninger	74.261	59.698		
	1.281.476	224.205		
	1.281.476	224.205		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	3	1		
2 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	11.040	292		
Andre finansielle omkostninger	92.551	6.428		
	103.591	6.720		
	103.591	6.720		
3 Egenkapital				
	Virksomheds-	Overkurs ved	Overført resultat	I alt
	kapital	emission		
Egenkapital 1. april 2024	40.000	0	-335.139	-295.139
Kontant kapitalforhøjelse	3.243	773.577	0	776.820
Årets resultat	0	0	-1.409.357	-1.409.357
Overført fra overkurs ved emission	0	-773.577	773.577	0
	43.243	0	-970.919	-927.676
Egenkapital 31. december 2024	43.243	0	-970.919	-927.676

Den 25. oktober 2024 blev der gennemført en kapitaludvidelse med nytegning af anparter nom. kr. 3.243 med en overkurs på kr. 773.577.

4 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Vi gør opmærksom på, at der kan rejses tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Selskabet har pr. balancedagen en væsentlig negativ arbejdskapital, og selskabets fortsatte drift er dels betinget af at der kan indgås aftaler om længere kredittider hos eksisterende kreditorer samt at selskabets drift bliver overskudsgivende. Der er i den efterfølgende regnskabsperiode indgået aftaler med 2 af selskabets større kreditorer omkring betalingsudskydelse.

Ledelsen forventer, at begge forhold opnås, hvorfor årsrapporten er aflagt efter principperne om fortsat drift.

Noter

5 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet My Honey Pot ApS (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har lejeforpligtelser for samlet set t.kr. 32, der forfalder til betaling i løbet af regnskabsåret 2025.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

Rasmus Hornum Martinussen

Navn returneret af MitId: Rasmus Hornum Martinussen

Direktør og Dirigent

ID: c24a70b8-b8ec-4010-b863-fc3059f9ce16

IP-adresse: 89.150.137.27:49965

CPR-match med MitId

Dato for underskrift: 20-04-2025 12:58:14 CEST (+02:00)

Underskrevet med MitId



Martin Dueholm

Navn returneret af MitId: Martin Dueholm

Revisor

ID: bbdcc118-f5bf-4eb2-8953-7b5ab76f309d

IP-adresse: 46.36.207.0:58769

CPR-match med MitId

Dato for underskrift: 20-04-2025 12:43:06 CEST (+02:00)

Underskrevet med MitId



This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 38fdahpRpk252498184