



Airtame ApS

Danneskiold-Samsøes Allé 24, 1.
1434 København K
CVR-nr. 35478973

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
08.07.2022

Jonas Gyalokay
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	11
Koncernens balance pr. 31.12.2021	12
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	14
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	15
Koncernens noter	17
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	23
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	24
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	26
Modervirksomhedens noter	27
Anvendt regnskabspraksis	34

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Airtame ApS

Danneskiold-Samsøes Allé 24, 1.

1434 København K

CVR-nr.: 35478973

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Peter Granild Colsted, formand

Christoffer Leif Feilberg

Mads Tue Klarskov Petersen

Jacob Christian Bratting Pedersen

Tommy Andersen

Direktion

Jonas Mains Gyalokay, adm. dir.

Attila Sükösd, direktør

Brian Kyed Jeppesen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Airtame ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 08.07.2022

Direktion

Jonas Mains Gyalokay
adm. dir.

Attila Sükösd
direktør

Brian Kyed Jeppesen
direktør

Bestyrelse

Peter Granild Colsted
formand

Christoffer Leif Feilberg

Mads Tue Klarskov Petersen

Jacob Christian Bratting Pedersen

Tommy Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Airtame ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Airtame ApS for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Som det fremgår af note 1 er årsrapporten aflagt ud fra forudsætningen om fortsat drift. En forudsætning for selskabets fortsatte drift er, at de løbende drifts- og likviditetsbudgetter kan overholdes, herunder at der kan fremskaffes tilstrækkelige hardwarekomponenter til at realisere budgetterne. Såfremt der sker forskydninger i selskabets drifts- og likviditetsbudgetter kan selskabet have behov for yderligere kapitaltilførsel. Til fremskaffelse heraf har ledelsen forhandling med selskabets bankforbindelse om udvidelse af kreditfaciliteter samt eksternt långiver om yderligere lånefinansiering. Det er ledelsens forventning, at drifts- og likviditetsbudgetterne overholdes og det nødvendige kapitalgrundlag kan sikres. Ledelsen har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje. Vi henviser til beskrivelsen i note 1, hvor forholdet og den væsentlige usikkerhed vedrørende fortsat drift er beskrevet.

Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering, og forholdet har derfor ikke medført en modifikation til vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig

fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 08.07.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Mads Fauerskov
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35428

Mads Lundemann
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44181

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	35.810	29.260	49.185
Driftsresultat	(12.897)	(27.117)	368
Resultat af finansielle poster	1.045	(2.524)	(1.607)
Årets resultat	(8.250)	(22.217)	(1.058)
Balancesum	93.303	63.571	57.519
Investeringer i materielle aktiver	202	221	1.615
Egenkapital	24.251	(13.065)	5.869
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(23.817)	(4.520)	23.486
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(16.168)	(13.577)	(15.630)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	33.358	29.650	(1.299)
Nøgletal			
Soliditetsgrad (%)	25,99	(20,55)	10,20

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Balancesum}} * 100$

Balancesum

Koncernen har ikke oplyst hoved- og nøgletal for perioden 2016-2018, som følge af at koncernen ikke var pligtig til at udarbejde koncernregnskab i denne periode.

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Airtames hovedaktivitet består af udvikling og salg af skærmdelingsteknologi og services til det professionelle marked. Selskabet har udviklet en platform bestående af hardware og software, der gør skærmdeling og administration let og tilgængelig for alle i en organisation og derfor medvirker til øget samarbejde og produktivitet. Airtame har en global tilstedeværelse med salg primært i USA og EMEA.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

For 2021 har Airtame realiseret en betydelig fremgang i bruttfortjenesten på ca. 22%, der i 2021 endte på 35,8 mio.kr. sammenlignet med 29,3 mio.kr. i 2020. Den store fremgang skyldes et øget salg, bl.a. som følge af lempelserne af coronarestriktioner på globalt plan og et øget fokus på kommercialisering af selskabets cloud-baserede abonnementsløsninger.

Årets resultat udgør et underskud på 8,3 mio.kr., hvilket er en betydelig forbedring på 13,9 mio.kr. i forhold til 2020. Dette er drevet af den højere bruttfortjeneste. Det skal dog bemærkes, at der er afholdt betydelige omkostninger til udvikling af Airtame Hub & Rooms, der lanceres efter balancedagen. Airtame Hub & Rooms er en løsning til at understøtte den nye hybride måde at arbejde på i virksomheder og organisationer, hvor nogle ansatte er på kontoret, og andre deltager online andetsteds fra. Denne trend har vi set længe, men den har accelereret som konsekvens af coronakrisen. For at understøtte denne måde at arbejde på er det yderst vigtigt, at teknologien understøtter videomøder som Teams og Zoom i tillæg til nem skærmdeling, styring af infoskærme og cloud-administration, som Airtame allerede understøtter i dag. Med den nye løsning bevæger selskabet sig ind i et globalt videokonferencemarked, hvor der forventes en årlig vækst på +40% de kommende år.

Airtame har desuden rejst en større kapitalrunde i oktober 2021, hvor selskabet fik tilført 36 mio.kr. fra Vækstfonden Venture og en række eksisterende investorer. Selskabet anser investeringen som strategisk vigtig, da den skal bruges til kommercialisering af det nye produkt, Airtame Hub & Rooms, samt realisering af ambitionerne om fortsat at udbygge den cloud-baserede abonnementsforretning. Kapitaltilførslen har også betydet, at Airtame kommer ud af 2021 med en positiv egenkapital på 24,3 mio.kr., der skal sammenholdes med en negativ egenkapital året før på 13,1 mio.kr. Hertil kommer, at de samlede langsigtede gældsforpligtelser er reduceret med ca. 15 mio.kr. i 2021.

Selskabet har ved regnskabsafslæggelsen en igangværende dialog med nuværende bank og Vækstfonden om yderligere kapitaltilførelse. Vi henviser til note 1 for yderligere.

Airtame stilles over for både interne og eksterne risici. Nedenfor er de væsentligste kendte risici beskrevet.

Markedsmæssige risici

Hovedparten af Airtames forretning består i dag af salg af hardware på specielt det amerikanske marked for uddannelse, som kan blive udfordret af såvel store eksisterende spillere samt ny teknologi, herunder nye forretningsmodeller. Den største markedsmæssige risiko knytter sig dog især til den teknologiske udvikling, der går hurtigt. Selskabet håndterer disse risici gennem et højt innovationsniveau både inden for selskabets traditionelle hardware-forretning og inden for nye forretningsområder som cloud-løsninger .

Driftsmæssige risici

Airtames væsentligste driftsrisici vedrører forsyningskæden og fremskaffelse af komponenter til selskabets hardware-produktion samt selskabets cloud-plattform. I forsyningskæden arbejdes der tæt med leverandører og producenter, ligesom der er tilført yderligere ressourcer til området for at minimere risici. Med hensyn til cloud-plattformen arbejdes der løbende på at sikre høj opetid, sikring mod fraud/udefrakommende angreb og misbrug gennem samarbejde med eksterne eksperter og udbygning af interne kontrolsystemer.

Finansielle risici

Selskabet har efter en succesfuld kapitalrejsning i 2021 igangsat yderligere investeringsaktiviteter i såvel markedsmæssige aktiviteter som produktudvikling. Det er forventningen, at dette vil have en positiv effekt på såvel toplinje som bundlinje, hvilket er afspejlet i selskabets budgetter. Hvis budgetterne ikke realiseres, har selskabet en finansiell risici, der skal afdækkes med yderligere kapital til selskabet.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er på linje med forventningerne, idet 2021 endte med en pæn tocifret vækst på toplinjen og en klar forbedring af indtjeningen med det fokus at gøre selskabet klar til en fortsat vækstrejse de kommende år.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Værdien af de indregnede udviklingsprojekter afhænger af selskabets evne til at færdiggøre igangværende projekter samt selskabets evne til at fremskaffe hardwarekomponenter, således at der kan genereres en indtjening, der vil kunne forrente den samlede investering.

Forventet udvikling

I 2022 forventes Airtame at fortsætte vækstfejren og investere i, at en endnu større andel af omsætningen kommer fra den cloud-baserede abonnementsforretning, herunder lancering af Airtame Hub & Rooms. Det betyder, at der i H1 2022 er blevet tilført flere FTE'er til selskabet, ligesom at der er sket en yderligere kapitalbinding hos leverandører grundet usikkerheden i forsyningskæderne. Som følge heraf forventes et underskud for 2022 i intervallet 20-30 mio.kr.

Likviditeten i 2022 vil være afhængig af lanceringen af Airtame Hub & Rooms og den fortsatte udbygning af cloud-baserede abonnementsløsninger. Ligeledes er selskabets succes betinget af en fortsat succesfuld fremskaffelse af komponenter til selskabets hardware, på trods af at corona fortsat kan påvirke de globale forsyningskæder negativt. Tilsvarende kan konflikten mellem Rusland og Ukraine også have negativ indvirkning på forsyningskæderne og salg helt generelt.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet vil lykkedes med dette baseret på de nuværende salgs- og likviditetsbudgetter, men henset til usikkerheden omkring fremskaffelse af komponenter samt salget af selskabets nye produkter kan der være behov for yderligere kreditfaciliteter fra nuværende långivere for at sikre et tilstrækkeligt kapitalberedskab.

Videnressourcer

Et af Airtames største aktiver er selskabets forsknings- og udviklingsressourcer inden for hardware og software, der er præget af hastige forandringer. Selskabet investerer derfor en betragtelig mængde ressourcer i at fastholde og udvikle disse ressourcer, idet det er ambitionen at være på forkant med den teknologiske udvikling. I 2021 har selskabet yderligere udbygget organisationen med ressourcer både inden for software- og hardware-udvikling.

Miljømæssige forhold

Airtame har en ambition om at reducere den miljø- og klimamæssige belastning af selskabets aktiviteter og arbejder målrettet hermed. Dette sker bl.a. gennem bæredygtigt materiale til selskabets hardware-produkter, hvilket inkluderer genbrugsplast og energieffektive løsninger samt et tæt samarbejde med leverandører om at sikre en energieffektiv produktion. Airtame vil fortsætte arbejdet med at reducere sit klimaaftryk og planlægger en række yderligere tiltag de kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabets succes er betinget af en fortsat succesfuld håndtering af fremskaffelse af komponenter til selskabets hardware. Covid-19 har i 2021 påvirket forsyningskæderne signifikant, og også i 2022 har Covid-19 en negativ effekt herpå, bl.a. med lukning af store dele af Kina. Tilsvarende kan krigen mellem Rusland og Ukraine også få en negativ indvirkning på såvel forsyningskæderne og udgifter til komponenter til selskabets hardware, da der er klare indikationer på, at disse både er knappe og vil blive ramt af inflation. Selskabet har dog taget en række forholdsregler mod dette bl.a. ved et øget lager, et tæt samarbejde med leverandører - og ikke mindst ved at alt produktion foregår i Europa.

Lancering af Airtame Hub & Rooms var ved årets indgang planlagt til 2. kvartal 2022. Dette er rykket til 3. kvartal 2022.

Selskabet har i juni og juli 2022 en igangværende dialog med bank og Vækstfonden om fremskaffelse af yderligere kapital.

Selskabet har ved aflæggelsen af årsrapporten i juli 2022 endnu ikke indgået en endelig aftale herom, men har modtaget tilsagn om yderligere kreditfaciliteter på 7 mio.kr. samt yderligere lånefinansiering på 7 mio.kr. Det er selskabets forventning, at denne kapital bekræftes og vil danne grundlag for fortsat drift og videreudvikling af selskabet.

Der er ikke indtruffet andre begivenheder efter balancedagen, som forrykker vurdering af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		35.809.655	29.260.382
Personaleomkostninger	3	(35.425.292)	(39.245.564)
Af- og nedskrivninger	4	(13.281.593)	(17.131.767)
Driftsresultat		(12.897.230)	(27.116.949)
Andre finansielle indtægter	5	5.054.509	1.625.862
Andre finansielle omkostninger		(4.009.772)	(4.149.875)
Resultat før skat		(11.852.493)	(29.640.962)
Skat af årets resultat	6	3.602.104	7.423.890
Årets resultat	7	(8.250.389)	(22.217.072)

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	9	14.706.828	22.903.308
Udviklingsprojekter under udførelse	9	18.274.913	5.867.267
Immaterielle aktiver	8	32.981.741	28.770.575
Produktionsanlæg og maskiner		72.019	726.897
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		273.118	585.553
Indretning af lejede lokaler		175.648	113.905
Materielle aktiver	10	520.785	1.426.355
Deposita		450.966	870.282
Finansielle aktiver	11	450.966	870.282
Anlægsaktiver		33.953.492	31.067.212
Fremstillede varer og handelsvarer		3.079.207	3.282.945
Varebeholdninger		3.079.207	3.282.945
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.430.017	6.371.142
Andre tilgodehavender	12	15.485.551	155.963
Tilgodehavende skat		3.604.788	2.969.664
Periodeafgrænsningsposter	13	1.098.748	487.438
Tilgodehavender		43.619.104	9.984.207
Likvide beholdninger		12.650.987	19.237.045
Omsætningsaktiver		59.349.298	32.504.197
Aktiver		93.302.790	63.571.409

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		159.600	130.192
Reserve for valutakursreguleringer		(618.941)	(343.162)
Overført overskud eller underskud		24.710.144	(12.852.454)
Egenkapital		24.250.803	(13.065.424)
Udskudt skat	14	496.000	536.000
Andre hensatte forpligtelser	15	450.000	180.000
Hensatte forpligtelser		946.000	716.000
Bankgæld		6.205.000	7.500.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		22.737.673	24.066.621
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve	16	0	10.657.500
Anden gæld	17	2.699.706	2.659.706
Periodeafgrænsningsposter	18	1.728.711	3.316.345
Langfristede gældsforpligtelser	19	33.371.090	48.200.172
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	19	3.859.060	2.988.613
Bankgæld		89.771	49.043
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.152.837	9.226.827
Anden gæld	20	6.968.487	10.191.511
Periodeafgrænsningsposter	21	7.664.742	5.264.667
Kortfristede gældsforpligtelser		34.734.897	27.720.661
Gældsforpligtelser		68.105.987	75.920.833
Passiver		93.302.790	63.571.409
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	22		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	23		
Transaktioner med nærtstående parter	24		
Dattervirksomheder	25		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	130.192	0	(343.162)	(12.852.454)	(13.065.424)
Kapitalforhøjelse	24.879	35.975.032	0	0	35.999.911
Kapitalnedsættelse	(5.370)	(894.631)	0	0	(900.001)
Kapitalforhøjelse ved gældskonvertering	9.899	11.449.643	0	0	11.459.542
Valutakursreguleringer	0	0	(275.779)	0	(275.779)
Øvrige egenkapitalposter	0	(717.057)	0	0	(717.057)
Overført til reserver	0	(45.812.987)	0	45.812.987	0
Årets resultat	0	0	0	(8.250.389)	(8.250.389)
Egenkapital ultimo	159.600	0	(618.941)	24.710.144	24.250.803

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		(12.897.230)	(27.116.949)
Af- og nedskrivninger		13.281.593	17.131.767
Andre hensatte forpligtelser		270.000	60.000
Ændring i varebeholdning		203.738	(1.670.710)
Ændring i tilgodehavender		(32.999.773)	6.096.038
Ændringer i leverandørgæld mv.		4.555.430	2.743.887
Pengestrømme vedrørende primær drift		(27.586.242)	(2.755.967)
Modtagne finansielle indtægter		4.014.044	0
Betalte finansielle omkostninger		(3.171.923)	(1.702.819)
Refunderet/(betalt) skat		2.926.980	(61.239)
Pengestrømme vedrørende drift		(23.817.141)	(4.520.025)
Køb mv. af immaterielle aktiver		(16.385.399)	(13.498.472)
Køb mv. af materielle aktiver		(201.790)	(221.048)
Køb af finansielle aktiver		(14.993)	0
Salg af finansielle aktiver		434.308	142.993
Pengestrømme vedrørende investeringer		(16.167.874)	(13.576.527)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(39.985.015)	(18.096.552)
Optagelse af lån		0	30.150.000
Afdrag på lån mv.		(1.823.942)	(500.000)
Kontant kapitalforhøjelse		35.999.911	0
Kontant kapitalnedsættelse		(900.001)	0
Omkostninger forbundet med ændringer i virksomhedskapitalen		(717.057)	0
Andre pengestrømme vedrørende gældskonvertering		799.318	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		33.358.229	29.650.000

Ændring i likvider	(6.626.786)	11.553.448
Likvider primo	19.188.002	7.634.554
Likvider ultimo	12.561.216	19.188.002
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	12.650.987	19.237.045
Kortfristet gæld til banker	(89.771)	(49.043)
Likvider ultimo	12.561.216	19.188.002
<hr/>		

Koncernens noter

1 Going concern

Koncernens drifts- og likviditetsbudgetter udviser tilstrækkelig kapital til at fortsætte driften, men fortsat drift er betinget af, at koncernens drifts- og likviditetsbudgetter overholdes, samt at der løbende kan fremskaffes de nødvendige hardwarekomponenter. Fremskaffelse af hardwarekomponenter har været og er fortsat en udfordring som følge af den store globale efterspørgsel.

Som anført i ledelsesberetningen har selskabet, hvis der sker forskydning i drifts- og likviditetsbudgetter, behov for finansiering i løbet af 2022 til færdiggørelse af koncernens igangværende udviklingsprojekter og for at kunne fortsætte driften på det ønskede niveau.

For at fortsætte koncernens aktiviteter på det ønskede niveau og sikre et forsvarligt kapitalberedskab har Airtame indledt forhandlinger med selskabets bankforbindelse om udvidelse af kreditfaciliteter samt indledt forhandlinger med Vækstfonden om yderligere lånefinansiering. Det er ledelsens forventning, at der opnås udvidelse af kreditfaciliteterne, og at der indgås aftale om optagelse af nyt lån, samt at koncernens budgetter overholdes.

På baggrund af de nævnte tiltag er det ledelsens forventning, at den nødvendige finansiering fremskaffes, og ledelsen har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Værdien af de indregnede udviklingsprojekter afhænger af koncernens evne til at færdiggøre igangværende projekter samt koncernens evne til at fremskaffe de nødvendige hardwarekomponenter, således at der kan genereres en indtjening, der vil kunne forrente den samlede investering. Det er ledelsens vurdering, at koncernen vil lykkes hermed bl.a. via den nye forretningsstrategi.

3 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	44.646.052	46.795.122
Pensioner	1.498.639	430.596
Andre omkostninger til social sikring	2.425.738	2.060.409
Andre personaleomkostninger	1.266.433	844.316
	49.836.862	50.130.443
Personaleomkostninger overført til aktiver	(14.411.570)	(10.884.879)
	35.425.292	39.245.564
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	67	79

	Ledelses- vederlag 2021 kr.	Ledelses- vederlag 2020 kr.
Direktion	3.672.584	2.805.000
	3.672.584	2.805.000

Særlige incitamentsprogrammer

Selskabets generalforsamling har bemyndiget selskabets bestyrelse til at udstede warrants i henhold til tre generalforsamlingsbeslutninger, hhv. nominelt 7.050 kr. ("2018 Warrant Program"), nominelt 6.969 kr. ("2019 Warrant Program") og nominelt 10.905,41 kr. ("2021 Warrant Program").

De udstedte warrants giver ret til tegning af A-anpart i selskabet mod betaling af en udnyttelsespris fastsat af bestyrelsen, idet prisen dog ikke kan være lavere end (a) 11,3346 kr. pr. nominel 0,01 kr. A-anpart under 2018 Warrant Program, (b) 5,2393 kr. pr. nominel 0,01 kr. A-anpart under 2019 Warrant Program, og (c) 14,470156 pr. nominel 0,01 kr. A-anpart under 2021 Warrant Program.

Pr. 31.12.2021 har selskabets bestyrelse udstedt i alt (i) nominelt 7.050 kr. warrants under 2018 Warrant Program med en udnyttelsespris på 11,3346 kr. pr. nominelt 0,01 kr. A-anpart, (ii) nominelt 6.100 kr. warrants under 2019 Warrant Program med en udnyttelsespris på 5,2393 kr. pr. nominelt 0,01 kr. A-anpart, og (iii) nominelt 869 warrants under 2019 Warrant Program med en udnyttelsespris på 11,3346 pr. nominelt 0,01 kr. A-anpart. Selskabet har pr. 31.12.2021 ikke udstedt warrants under 2021 Warrant Program.

4 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	12.174.234	15.756.539
Afskrivninger på materielle aktiver	1.107.359	1.060.841
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	314.387
	13.281.593	17.131.767

5 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Renteindtægter i øvrigt	13.987	0
Valutakursreguleringer	1.040.465	1.625.862
Gældseftergivelse o.l.	4.000.057	0
	5.054.509	1.625.862

Koncernens amerikanske selskab, Airtame US, har i regnskabsåret fået eftergivet COVID-19 lån for 4.000 t.kr.

6 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	(3.562.104)	(2.908.425)
Ændring af udskudt skat	(40.000)	(4.515.465)
	(3.602.104)	(7.423.890)

7 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Overført resultat	(8.250.389)	(22.217.072)
	(8.250.389)	(22.217.072)

8 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	72.524.483	5.867.268
Overførsler	423.284	(423.284)
Tilgange	3.554.470	12.830.929
Kostpris ultimo	76.502.237	18.274.913
Af- og nedskrivninger primo	(49.621.175)	0
Årets afskrivninger	(12.174.234)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(61.795.409)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.706.828	18.274.913

9 Udviklingsprojekter

Selskabet har i 2021 udviklet på flere forskellige projekter. Udviklingen er fortsat på selskabets cloud-plattform for at kunne øge fremtidige abonnemeter i værdi både nye og eksisterende. Derudover er der arbejdet på et antal nye softwareprodukter.

Der er i året brugt betydelige ressourcer på produktudvikling. Baseret på en individuel vurdering af hver medarbejders tidsanvendelse samt direkte henførbare leverandøromkostninger er det skønnet, at 16.385 t.kr. af årets lønninger og leverandøromkostninger har været anvendt til udviklingsaktiviteter.

Budgettet viser, at udviklingsomkostningerne vil have en kort genindvindings tid, og der forventes betydelige overskud i nær fremtid baseret på vores finansielle estimater.

10 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.945.978	1.259.375	232.531
Tilgange	0	21.905	179.885
Kostpris ultimo	1.945.978	1.281.280	412.416
Af- og nedskrivninger primo	(1.219.081)	(673.823)	(118.626)
Årets afskrivninger	(654.878)	(334.339)	(118.142)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.873.959)	(1.008.162)	(236.768)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	72.019	273.118	175.648

11 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	870.282
Tilgange	14.993
Afgange	(434.309)
Kostpris ultimo	450.966
Regnskabsmæssig værdi ultimo	450.966

12 Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender består af 15 mio.kr. indbetalt til selskabets skattekonto samt forudbetalte lønninger.

13 Periodeafgrænsningsposter

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

14 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Immaterielle aktiver	7.257.000	6.330.000
Materielle aktiver	(199.000)	(120.000)
Hensatte forpligtelser	(99.000)	(40.000)
Forpligtelser	(1.085.000)	(1.355.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	(5.378.000)	(4.279.000)
Udskudt skat i alt	496.000	536.000

Bevægelser i året	2021 kr.	2020 kr.
Primo	(536.000)	(5.051.465)
Indregnet i resultatopgørelsen	40.000	4.515.465
Ultimo	(496.000)	(536.000)

15 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og returvarer.

16 Konvertible og udbyttegivende gældsbreve

Koncernen har i regnskabsåret konverteret de tidligere udstedte gældsbreve.

17 Anden gæld (langfristet)

	2021 kr.	2020 kr.
Feriepengeforpligtelser	2.699.706	2.659.706
	2.699.706	2.659.706

Forpligtelsen forfalder til betaling, i takt med at medarbejdere forlader arbejdsmarkedet. Restgælden efter 5 år er fastsat ud fra en forventning om, at selskabet indbetaler de skyldige indefrosne feriepenge inden for 5 år.

18 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under langfristede forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i de efterfølgende regnskabsår.

19 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Bankgæld	1.600.000	2.000.000	6.205.000	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	2.259.060	988.613	22.737.673	3.274.289
Anden gæld	0	0	2.699.706	0
Periodeafgrænsningsposter	0	0	1.728.711	0
	3.859.060	2.988.613	33.371.090	3.274.289

20 Anden gæld (kortfristet)

	2021	2020
	kr.	kr.
Moms og afgifter	4.780.381	1.816.135
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	818.547	4.349.103
Feriepengeforpligtelser	1.283.822	1.356.559
Anden gæld i øvrigt	85.737	2.669.714
	6.968.487	10.191.511

21 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under kortfristede forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i det kommende regnskabsår.

22 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021	2020
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.625.000	1.340.000

23 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Danske Bank er der afgivet virksomhedspant for 9,5 mio.kr. Til sikkerhed for mellemværende med Vækstfonden er der afgivet virksomhedspant for 14 mio.kr.

24 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

25 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel
			%
Airtame US	New York	Inc.	100,00
Airtame HU	Budapest	Ltd.	100,00
Airtame Island	Island	ehf.	100,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		21.315.139	14.688.196
Personaleomkostninger	3	(16.733.095)	(24.840.088)
Af- og nedskrivninger	4	(13.259.127)	(17.050.484)
Driftsresultat		(8.677.083)	(27.202.376)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(251.176)	12.160
Andre finansielle indtægter		1.054.450	1.625.862
Andre finansielle omkostninger		(4.021.368)	(4.137.847)
Resultat før skat		(11.895.177)	(29.702.201)
Skat af årets resultat	5	3.644.788	7.485.129
Årets resultat	6	(8.250.389)	(22.217.072)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	8	14.706.828	22.903.308
Udviklingsprojekter under udførelse	8	18.274.913	5.867.267
Immaterielle aktiver	7	32.981.741	28.770.575
Produktionsanlæg og maskiner		72.019	726.897
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		270.731	582.604
Indretning af lejede lokaler		175.648	113.905
Materielle aktiver	9	518.398	1.423.406
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		223.736	51.898
Deposita		268.426	382.500
Finansielle aktiver	10	492.162	434.398
Anlægsaktiver		33.992.301	30.628.379
Fremstillede varer og handelsvarer		2.288.468	3.164.785
Varebeholdninger		2.288.468	3.164.785
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.217.248	4.041.209
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.979.685	1.204.095
Andre tilgodehavender	11	15.292.773	12.254
Tilgodehavende skat		3.604.788	2.969.664
Periodeafgrænsningsposter	12	959.501	471.707
Tilgodehavender		40.053.995	8.698.929
Likvide beholdninger		8.762.213	15.539.338
Omsætningsaktiver		51.104.676	27.403.052
Aktiver		85.096.977	58.031.431

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		159.600	130.192
Reserve for valutakursreguleringer		(618.941)	(343.162)
Reserve for udviklingsomkostninger		25.725.755	22.441.047
Overført overskud eller underskud		(1.015.611)	(35.293.501)
Egenkapital		24.250.803	(13.065.424)
Udskudt skat	13	496.000	536.000
Andre hensatte forpligtelser	14	450.000	180.000
Hensatte forpligtelser		946.000	716.000
Bankgæld		6.205.000	7.500.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		22.737.673	24.066.621
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve	15	0	10.657.500
Anden gæld	16	2.699.706	2.659.706
Periodeafgrænsningsposter	17	1.728.711	3.316.345
Langfristede gældsforpligtelser	18	33.371.090	48.200.172
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	18	3.859.060	2.988.613
Bankgæld		89.771	49.043
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.273.933	7.329.711
Anden gæld	19	6.903.807	8.342.612
Periodeafgrænsningsposter	20	4.402.513	3.470.704
Kortfristede gældsforpligtelser		26.529.084	22.180.683
Gældsforpligtelser		59.900.174	70.380.855
Passiver		85.096.977	58.031.431
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	21		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	22		
Transaktioner med nærtstående parter	23		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	130.192	0	(343.162)	22.441.047	(35.293.501)
Kapitalforhøjelse	24.879	35.975.032	0	0	0
Kapitalnedsættelse	(5.370)	(894.631)	0	0	0
Kapitalforhøjelse ved gældskonvertering	9.899	11.449.643	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	0	(275.779)	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	(717.057)	0	0	0
Overført til reserver	0	(45.812.987)	0	3.284.708	42.528.279
Årets resultat	0	0	0	0	(8.250.389)
Egenkapital ultimo	159.600	0	(618.941)	25.725.755	(1.015.611)

	I alt kr.
Egenkapital primo	(13.065.424)
Kapitalforhøjelse	35.999.911
Kapitalnedsættelse	(900.001)
Kapitalforhøjelse ved gældskonvertering	11.459.542
Valutakursreguleringer	(275.779)
Øvrige egenkapitalposter	(717.057)
Overført til reserver	0
Årets resultat	(8.250.389)
Egenkapital ultimo	24.250.803

Modervirksomhedens noter

1 Going concern

Selskabets drifts- og likviditetsbudgetter udviser tilstrækkelig kapital til at fortsætte driften, men fortsat drift er betinget af, at selskabets drifts- og likviditetsbudgetter overholdes, samt at der løbende kan fremskaffes de nødvendige hardwarekomponenter. Fremskaffelse af hardwarekomponenter har været og er fortsat en udfordring som følge af den store globale efterspørgsel.

Som anført i ledelsesberetningen har selskabet, hvis der sker forskydning i drifts- og likviditetsbudgetter, behov for finansiering i løbet af 2022 til færdiggørelse af selskabets igangværende udviklingsprojekter og for at kunne fortsætte driften på det ønskede niveau.

For at fortsætte selskabets aktiviteter på det ønskede niveau og sikre et forsvarligt kapitalberedskab har Airtame indledt forhandlinger med selskabets bankforbindelse om udvidelse af kreditfaciliteter samt indledt forhandlinger med Vækstfonden om yderligere lånefinansiering. Det er ledelsens forventning, at der opnås udvidelse af kreditfaciliteterne, og at der indgås aftale om optagelse af nyt lån, samt at selskabets budgetter overholdes.

På baggrund af de nævnte tiltag er det ledelsens forventning, at den nødvendige finansiering fremskaffes, og ledelsen har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Værdien af de indregnede udviklingsprojekter afhænger af selskabets evne til at færdiggøre igangværende projekter samt selskabets evne til at fremskaffe de nødvendige hardwarekomponenter, således at der kan genereres en indtjening, der vil kunne forrente den samlede investering. Det er ledelsens vurdering, at selskabet vil lykkes hermed bl.a. via den nye forretningsstrategi.

3 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	28.469.202	34.282.951
Pensioner	1.273.685	430.596
Andre omkostninger til social sikring	416.821	323.049
Andre personaleomkostninger	984.957	688.371
	31.144.665	35.724.967
Personaleomkostninger overført til aktiver	(14.411.570)	(10.884.879)
	16.733.095	24.840.088
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	44	57

	Ledelses- vederlag 2021 kr.	Ledelses- vederlag 2020 kr.
Direktion	3.672.584	2.805.000
	3.672.584	2.805.000

Særlige incitamentsprogrammer

Selskabets generalforsamling har bemyndiget selskabets bestyrelse til at udstede warrants i henhold til tre generalforsamlingsbeslutninger, hhv. nominelt 7.050 kr. ("2018 Warrant Program"), nominelt 6.969 kr. ("2019 Warrant Program") og nominelt 10.905,41 kr. ("2021 Warrant Program"). De udstedte warrants giver ret til tegning af A-anpart i selskabet mod betaling af en udnyttelsespris fastsat af bestyrelsen, idet prisen dog ikke kan være lavere end (a) 11,3346 kr. pr. nominel 0,01 kr. A-anpart under 2018 Warrant Program, (b) 5,2393 kr. pr. nominel 0,01 kr. A-anpart under 2019 Warrant Program, og (c) 14,470156 pr. nominel 0,01 kr. A-anpart under 2021 Warrant Program.

Pr. 31.12.2021 har selskabets bestyrelse udstedt i alt (i) nominelt 7.050 kr. warrants under 2018 Warrant Program med en udnyttelsespris på 11,3346 kr. pr. nominelt 0,01 kr. A-anpart, (ii) nominelt 6.100 kr. warrants under 2019 Warrant Program med en udnyttelsespris på 5,2393 kr. pr. nominelt 0,01 kr. A-anpart, og (iii) nominelt 869 warrants under 2019 Warrant Program med en udnyttelsespris på 11,3346 pr. nominelt 0,01 kr. A-anpart. Selskabet har pr. 31.12.2021 ikke udstedt warrants under 2021 Warrant Program.

4 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	12.174.234	15.756.539
Afskrivninger på materielle aktiver	1.084.893	979.558
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	314.387
	13.259.127	17.050.484

5 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	(3.604.788)	(2.969.664)
Ændring af udskudt skat	(40.000)	(4.515.465)
	(3.644.788)	(7.485.129)

6 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Overført resultat	(8.250.389)	(22.217.072)
	(8.250.389)	(22.217.072)

7 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	72.524.483	5.867.268
Overførsler	423.284	(423.284)
Tilgange	3.554.470	12.830.929
Kostpris ultimo	76.502.237	18.274.913
Af- og nedskrivninger primo	(49.621.175)	0
Årets afskrivninger	(12.174.234)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(61.795.409)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.706.828	18.274.913

8 Udviklingsprojekter

Selskabet har i 2021 udviklet på flere forskellige projekter. Udviklingen er fortsat på selskabets cloud-platform for at kunne øge fremtidige abonnemeter i værdi både nye og eksisterende. Derudover er der arbejdet på et antal nye softwareprodukter.

Der er i året brugt betydelige ressourcer på produktudvikling. Baseret på en individuel vurdering af hver medarbejders tidsanvendelse samt direkte henførbare leverandøromkostninger er det skønnet, at 16.385 t.kr. af årets lønninger og leverandøromkostninger har været anvendt til udviklingsaktiviteter.

Budgettet viser, at udviklingsomkostningerne vil have en kort genindvindingsperiode, og der forventes betydelige overskud i nær fremtid baseret på vores finansielle estimater.

9 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.945.978	935.620	232.531
Tilgange	0	0	179.885
Kostpris ultimo	1.945.978	935.620	412.416
Af- og nedskrivninger primo	(1.219.081)	(353.016)	(118.626)
Årets afskrivninger	(654.878)	(311.873)	(118.142)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.873.959)	(664.889)	(236.768)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	72.019	270.731	175.648

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	67.680	382.500
Tilgange	25.191	0
Afgange	0	(114.074)
Kostpris ultimo	92.871	268.426
Nedskrivninger primo	(15.782)	0
Valutakursreguleringer	(275.779)	0
Andel af årets resultat	(251.176)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	673.602	0
Nedskrivninger ultimo	130.865	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	223.736	268.426

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

11 Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender består af 15 mio. kr indbetalt til selskabets skattekonto samt forudbetalte lønninger.

12 Periodeafgrænsningsposter

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

13 Udskudt skat

	2021	2020
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	7.257.000	6.330.000
Materielle aktiver	(199.000)	(120.000)
Hensatte forpligtelser	(99.000)	(40.000)
Forpligtelser	(1.085.000)	(1.355.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	(5.378.000)	(4.279.000)
Udskudt skat i alt	496.000	536.000

	2021	2020
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	(536.000)	(5.051.465)
Indregnet i resultatopgørelsen	40.000	4.515.465
Ultimo	(496.000)	(536.000)

14 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og returvarer.

15 Konvertible og udbyttegivende gældsbreve

Selskabet har i regnskabsåret konverteret de tidligere udstedte gældsbreve

16 Anden gæld (langfristet)

	2021 kr.	2020 kr.
Feriepengeforpligtelser	2.699.706	2.659.706
	2.699.706	2.659.706

Forpligtelsen forfalder til betaling, i takt med at medarbejdere forlader arbejdsmarkedet. Restgælden efter 5 år er fastsat ud fra en forventning om, at selskabet indbetaler de skyldige indefrosne feriepenge inden for 5 år.

17 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under langfristede forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i de efterfølgende regnskabsår.

18 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Bankgæld	1.600.000	2.000.000	6.205.000	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	2.259.060	988.613	22.737.673	3.274.289
Anden gæld	0	0	2.699.706	0
Periodeafgrænsningsposter	0	0	1.728.711	0
	3.859.060	2.988.613	33.371.090	3.274.289

19 Anden gæld (kortfristet)

	2021 kr.	2020 kr.
Moms og afgifter	4.759.575	1.766.595
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	776.603	4.224.463
Feriepengeforpligtelser	1.283.822	1.356.559
Anden gæld i øvrigt	83.807	994.995
	6.903.807	8.342.612

20 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under kortfristede forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i det kommende regnskabsår.

21 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	870.000	1.340.000

22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Danske Bank er der afgivet virksomhedspant for kr. 9,5 mio.kr. Til sikkerhed for mellemværende med Vækstfonden er der afgivet virksomhedspant for kr. 14 mio.kr.

23 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

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. Materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. 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 i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

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 transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, 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.

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder.

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.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

De anvendte afskrivningsperioder udgør 4-5 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

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:

Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 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 nettorealiseringsværdi 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.

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 nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og returvarer.

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.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb af udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.