

Pentalock ApS

Lyngvej 3
9000 Aalborg

CVR-nr. 38647725

Årsrapport 2022/23

1. april 2022 - 31. marts 2023

Fremlagt og godkendt på ordinær
generalforsamling, den 24. maj 2023

Anders Markvardt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Resultatdisponering	12
Aktiver	13
Passiver	14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16

Selskabsoplysninger

Selskab

Pentalock ApS
Lyngvej 3
9000 Aalborg

CVR-nr.: 38647725

Direktion

Emil Norup

Bestyrelse

Steen Ulf Jensen
Allan Sønderskov Darre
Emil Norup
Lars Peter Havéus
Thomas Martin Jessen

Revisor

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Michael Dam-Johansen, statsautoriseret revisor
Morten Ahrenst, statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er udvikling, markedsføring og salg af komponenter til cykler, herunder låsemekanismer og hermed beslægtede formål.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på DKK -4.486.186 mod DKK -1.489.081 sidste år. Egenkapitalen udgjorde på balancedagen DKK 7.156.029.

Selskabets egenkapital er positiv pr. 31. marts 2023. For at styrke kapitalberedskabet samt sikre nødvendig likviditet for fortsat drift, har ledelsen påbegyndt forhandlinger med nuværende og nye investorer om en yderligere kapitalforhøjelse i efterår/vinter 2023. Ledelsen forventer således, at egenkapitalen forbliver positiv ved udgangen af 2023/24.

Selskabets salgsaktiviteter har udviklet sig positivt det forgangne år, med flere nye kunder tilføjet til kundebasen. Herudover har selskabet en stærk pipeline af cykelproducenter, som viser købsinteresse for eksisterende og nye produkter under udvikling.

Selskabets udviklingsprojekter viser stort potentiale, og er både innovativt og et teknologisk et stort skridt i retning af en bedre køreoplevelse for elcykler, hvilket er bekræftet af direkte kundefeedback.

Selskabets budget for det kommende regnskabsår udviser et fortsat negativt resultat som følge af selskabets udviklings- og salgsaktiviteter. Ved budgetopfyldelse samt gennemførelse af ovennævnte kapitalforhøjelse er det ledelsens forventning, at selskabet vil være i stand til at servicere sine løbende forpligtelser i takt med at de forfalder. Selskabet forventer således en lancering af sine kommende produkter i regnskabsåret 2023/24, hvorfor der forventes en væsentligt omsætningsudvikling i regnskabsåret 2023/24.

Baseret på disse forventninger vil selskabet have tilstrækkelige midler til at opfylde sine betalingsforpligtelser, efterhånden som de forfalder.

Årsregnskabet er på baggrund af ovenstående aflagt under forudsætningen om selskabets fortsatte drift.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. april 2022 - 31. marts 2023 for Pentalock ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2022 - 31. marts 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 24. maj 2023

I direktionen

Emil Norup
Direktør

I bestyrelsen

Steen Ulf Jensen
Formand

Allan Sønderskov Darre
Bestyrelsesmedlem

Emil Norup
Bestyrelsesmedlem

Lars Peter Havéus
Bestyrelsesmedlem

Thomas Martin Jessen
Bestyrelsesmedlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Pentalock ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Pentalock ApS for regnskabsåret 1. april 2022 - 31. marts 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2022 - 31. marts 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at det for indeværende år er usikkert, om der opnås tilsagn om opretholdelse af eksisterende kreditter samt gennemførelse af den igangsatte investeringsrunde der forventes gennemført i efteråret/vinter 2023. Det er ledelsens vurdering, at et sådant tilsagn vil blive opnået samt at kapitalforhøjelsen vil blive gennemført, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at der er en væsentlig usikkerhed om værdien af selskabets udviklingsomkostninger og udskudte skatteaktiver. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet. Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav.

Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 24. maj 2023

inforevision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 19263096

Michael Dam-Johansen

Statsautoriseret revisor

mne36161

Morten Ahrenst

Statsautoriseret revisor

mne47780

Anvendt regnskabspraksis

Information om regnskabsklasse

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens Regnskabsklasse B.

Der er tilvalgt enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er ændret i forhold til sidste år.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret vedrørende klassifikation af aktiverede lønomkostninger.

Aktiverede lønomkostninger har tidligere været indregnet som en reduktion af personaleomkostningerne. Efter ændring i klassifikationen er aktiverede lønomkostninger indregnet som en del af arbejde udført for egen regning opført under anlægsaktiver der indgår i bruttofortjeneste/-tab.

Ovennævnte praksisændring har ikke medført en ændring af regnskabsårets resultat, egenkapital eller balancesum. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene, hvorved bruttofortjeneste/-tab og personaleomkostninger for regnskabsåret 2021/22 er ændret med henholdsvis DKK 1.012.646 og DKK - 1.012.646.

Generelt om indregning og måling

Årsregnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. I resultatopgørelsen indregnes endvidere alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes Danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet standardkurs. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs. Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste/-tab omfatter "Nettoomsætning", "Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver" og "Eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Regnskabsposten omfatter arbejder udført i regnskabsåret og aktiveret under immaterielle anlægsaktiver. Målingen af arbejder udført for egen regning sker til kostpris og omfatter personaleomkostninger.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter råvarer og hjælpematerialer, salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v.

Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle indtægter omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester samt rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Øvrige finansielle omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakurstab samt rentetillæg under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat og eventuelle korrektioner til tidligere års skatter. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Skat af årets resultat 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.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Balancen

Balancen er opstillet i kontoform.

Aktiver

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Aktivgruppe	Periode
Erhvervede patenter	5 år

Der afskrives ikke på udviklingsprojekter under udførelse.

Der er ved fastlæggelsen af afskrivningsperioderne ikke medtaget restværdi efter endt brug, da de immaterielle aktiver ikke bliver handlet på et aktivt og effektivt marked.

Fortjeneste eller tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under henholdsvis bruttofortjenesten og andre driftsomkostninger.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstider og restværdier:

Aktivgruppe	Periode	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%

Småaktiver er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under henholdsvis bruttofortjenesten og andre driftsomkostninger.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Deposita indregnet under finansielle anlægsaktiver er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for egne fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling, omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte lønninger samt øvrige direkte produktionsomkostninger.

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

Eventuelle modtagne forudbetalinger fra kunder vedrørende ikke leverede varer er opført som en forpligtelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Passiver

Egenkapital

Forhøjelser af anpartskapitalen indregnes direkte på egenkapitalen med fradrag af tilhørende transaktionsomkostninger. Reserve for udviklingsaktiver omfatter aktiverede udviklingsomkostninger fra og med 1. januar 2016. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Hensættelser til udskudt skat og selskabsskat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, og under hensyntagen til den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende år måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliseret værdi ved anvendelse af den effektive rente. Forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over lånets løbetid. Kortfristede gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Resultatopgørelse

	Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Bruttofortjeneste		903.028	1.090.591
Personaleomkostninger	3	-6.402.191	-2.634.735
Indtjeningsbidrag		-5.499.163	-1.544.144
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4	-14.210	0
Resultat af primær drift		-5.513.373	-1.544.144
Finansielle indtægter	5	14.687	7
Finansielle omkostninger	6	-625.826	-538.065
Resultat før skat		-6.124.512	-2.082.202
Skat af årets resultat	7	1.638.326	593.121
Årets resultat		-4.486.186	-1.489.081

Resultatdisponering

	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Årets resultat foreslås disponeret således:		
Overført til overført resultat	-4.486.186	-1.489.081
Årets resultat	-4.486.186	-1.489.081

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>31-03-2023</u>	<u>31-03-2022</u>
		DKK	DKK
Erhvervede patenter		723.457	394.931
Udviklingsprojekter under udførelse		10.076.554	5.591.148
Immaterielle anlægsaktiver	2, 8, 12	<u>10.800.011</u>	<u>5.986.079</u>
Indretning af lejede lokaler		64.390	0
Materielle anlægsaktiver	9, 12	<u>64.390</u>	<u>0</u>
Deposita		48.983	45.668
Udsudte skatteaktiver	2, 7	629.284	0
Finansielle anlægsaktiver	10	<u>678.267</u>	<u>45.668</u>
Anlægsaktiver		<u>11.542.668</u>	<u>6.031.747</u>
Råvarer og hjælpematerialer		1.594.333	125.000
Fremstillede varer og handelsvarer		268.305	0
Varebeholdninger	12	<u>1.862.638</u>	<u>125.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12	113.952	91.694
Andre tilgodehavender		67.730	74.093
Tilgodehavende selskabsskat	7	986.789	456.240
Periodeafgrænsningsposter		74.231	5.996
Tilgodehavender		<u>1.242.702</u>	<u>628.023</u>
Likvide beholdninger		<u>1.381.128</u>	<u>818.940</u>
Omsætningsaktiver		<u>4.486.468</u>	<u>1.571.963</u>
Aktiver i alt		<u>16.029.136</u>	<u>7.603.710</u>

Passiver

	<u>Note</u>	<u>31-03-2023</u> DKK	<u>31-03-2022</u> DKK
Virksomhedskapital		80.274	66.051
Reserve for udviklingsomkostninger		7.859.712	4.361.095
Overført resultat		-783.957	-4.412.929
Egenkapital		<u>7.156.029</u>	<u>14.217</u>
Hensættelser til udskudt skat	7	0	22.253
Hensatte forpligtelser		<u>0</u>	<u>22.253</u>
Gæld til kreditinstitutter		6.105.692	6.849.989
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>6.105.692</u>	<u>6.849.989</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		1.119.375	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		374.558	220.148
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		8.232	8.232
Selskabsskat	7	0	0
Anden gæld		594.308	451.868
Periodeafgrænsningsposter		670.942	37.003
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.767.415</u>	<u>717.251</u>
Gældsforpligtelser		<u>8.873.107</u>	<u>7.567.240</u>
Passiver i alt		<u>16.029.136</u>	<u>7.603.710</u>
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Kontraktlige forpligtelser	13		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>udviklingsomkostninger</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital pr. 1. april 2021	66.051	2.743.517	-1.306.270	1.503.298
Overført via resultatdisponeringen			-1.489.081	-1.489.081
Overført til reserve for udviklingsomkostninger		1.617.578	-1.617.578	0
Egenkapital pr. 1. april 2022	66.051	4.361.095	-4.412.929	14.217
Kapitalforhøjelser	14.223		11.613.775	11.627.998
Overført via resultatdisponeringen			-4.486.186	-4.486.186
Overført til reserve for udviklingsomkostninger		3.498.617	-3.498.617	0
Egenkapital pr. 31. marts 2023	80.274	7.859.712	-783.957	7.156.029

Noter

1. Going concern

Selskabets egenkapital er positiv pr. 31. marts 2023. For at styrke kapitalberedskabet samt sikre nødvendig likviditet for fortsat drift, har ledelsen påbegyndt forhandlinger med nuværende og nye investorer om en yderligere kapitalforhøjelse i efterår/vinter 2023. Ledelsen forventer således, at egenkapitalen forbliver positiv ved udgangen af 2023/24, hvilket er en forudsætning for kreditinstituts kreditforlængelse og opretholdelse af Vækstfondens kaution.

Selskabets budget for det kommende regnskabsår udviser et fortsat negativt resultat som følge af selskabets udviklings- og salgsaktiviteter. Ved budgetopfyldelse samt gennemførelse af ovennævnte kapitalforhøjelse er det ledelsens forventning, at selskabet vil være i stand til at servicere sine løbende forpligtelser i takt med at de forfalder. Selskabet forventer således en lancering af sine kommende produkter i regnskabsåret 2023/24, hvorfor der forventes en væsentligt omsætningsudvikling i regnskabsåret 2023/24.

Baseret på disse forventninger vil selskabet have tilstrækkelige midler til at opfylde sine betalingsforpligtelser, efterhånden som de forfalder.

Der henvises tillige til ledelsesberetningens afsnit "Den forventede udvikling".

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Indregningen af udviklingsprojekter under udførsel og udskudte skatteaktiver bygger på en vurdering af, at selskabets fremtidsforventninger kan realiseres, herunder en vurdering af udviklingsaktivernes fremtidige tekniske og kommercielle udnyttelsesgrad. Grundet usikkerheden i den økonomiske udvikling generelt i samfundet og at udviklingsprojektet fortsat er under udvikling, må det antages, at der er usikkerhed forbundet med realisering af forventningerne for de kommende år. Det er dog ledelsens vurdering, at udviklingsprojekterne vil genere betydelige fremtidige indtægter, der kan retfærdiggøre udviklingsomkostningernes regnskabsmæssige behandling og måling.

3. Personaleomkostninger

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
Gager og lønninger	6.121.250	2.468.093
Pensioner	86.173	96.803
Andre omkostninger til social sikring	71.511	69.839
Andre personaleomkostninger	123.257	0
I alt	<u>6.402.191</u>	<u>2.634.735</u>
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	<u>9</u>	<u>6</u>

Noter, fortsat

4. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	14.210	0
I alt	<u>14.210</u>	<u>0</u>

5. Finansielle indtægter

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
Andre finansielle indtægter	14.687	7
I alt	<u>14.687</u>	<u>7</u>

6. Finansielle omkostninger

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
Øvrige finansielle omkostninger	625.826	538.065
I alt	<u>625.826</u>	<u>538.065</u>

7. Skat af årets resultat

	<u>Selskabs-</u>	<u>Udskudt</u>	<u>Skat af</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK	årets	DKK
			resultat	
			DKK	
Skyldig pr. 1. april 2022	-456.240	22.253		
Betalt vedrørende tidligere år	456.240			
Skat af årets resultat	-986.789	-651.537	-1.638.326	-593.121
Skyldig pr. 31. marts 2023	<u>-986.789</u>	<u>-629.284</u>		
Skat af årets resultat i resultatopgørelsen			<u>-1.638.326</u>	<u>-593.121</u>
<i>Som er indregnet således i balancen:</i>				
Langfristet tilgodehavende (anlægsaktiv)		-629.284		
Kortfristet tilgodehavende (omsætningsaktiv)	-986.789	0		
I alt	<u>-986.789</u>	<u>-629.284</u>		

Noter, fortsat

8. Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede patenter DKK	Udviklings- projekter under udførelse DKK	I alt DKK	2021/22 DKK
Kostpris pr. 1. april 2022	394.931	5.591.148	5.986.079	3.912.261
Tilgang i året	328.526	4.485.406	4.813.932	2.073.818
Kostpris pr. 31. marts 2023	723.457	10.076.554	10.800.011	5.986.079
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2023	723.457	10.076.554	10.800.011	5.986.079

Udviklingsprojekterne vedrører selskabets udvikling af selskabets intelligente låsesystem til cyklerproducenter, der ønsker at integrere låsen til deres eksisterende cykler. Projektet forløber som planlagt, og forventes færdiggjort i løbet af det kommende regnskabsår 2023/24. Det er ledelsens forventning, at udviklingen af den integrerede cykellås vil medføre et markant løft i selskabets omsætning og eksistensgrundlag.

9. Materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler DKK	I alt DKK
Tilgang i året	78.600	78.600
Kostpris pr. 31. marts 2023	78.600	78.600
Årets afskrivninger	-14.210	-14.210
Af- og nedskrivninger pr. 31. marts 2023	-14.210	-14.210
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2023	64.390	64.390

10. Finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK	I alt DKK	2021/22 DKK
Kostpris pr. 1. april 2022	45.668	45.668	45.668
Tilgang i året	3.315	3.315	0
Kostpris pr. 31. marts 2023	48.983	48.983	45.668
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2023	48.983	48.983	45.668

Noter, fortsat

11. Langfristede forpligtelser

	<u>31-03-2023</u>	<u>31-03-2022</u>
	DKK	DKK
Gældsforpligtelser i alt:		
Gæld til kreditinstitutter	7.225.067	6.849.989
I alt	<u>7.225.067</u>	<u>6.849.989</u>
Kortfristet del af langfristet gæld:		
Gæld til kreditinstitutter	1.119.375	0
I alt	<u>1.119.375</u>	<u>0</u>
Gæld, der forfalder mere end 5 år efter balancedagen:		
Gæld til kreditinstitutter	0	0
I alt	<u>0</u>	<u>0</u>

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

	<u>2022/23</u>	
	<u>Nominal værdi af sikker-</u> <u>hedsstillelsen/gæld</u>	<u>Regnskabsmæssig værdi</u> <u>af aktiver stillet til</u> <u>sikkerhed</u>
	DKK	DKK
Virksomhedspant i immaterielle rettigheder, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt andre simple fordringer er deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitut	6.000.000	12.776.601

13. Kontraktlige forpligtelser

	<u>2022/23</u>
	DKK
Der er indgået aftale om leje af lokaler. Lejeaftalerne har opsigelsesvarsler på mellem 2 - 6 måneder. Den resterende lejeforpligtelse udgør	70.000
Der er indgået aftale om leasing af biler. Leasingaftalerne udløber om 51 måneder. Den resterende forpligtelse udgør	355.000
Leje- og leasingforpligtelser i alt	<u>425.000</u>

PENNEO

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

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

Allan Sønderskov Darre

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 0fa6cc66-8204-4971-83e0-739886cabd73

IP: 104.28.xxx.xxx

2023-05-31 10:26:38 UTC



Steen Ulf Jensen

Bestyrelsesformand

Serienummer: 84e1c01e-2258-4986-8da3-d6bc1ca055f9

IP: 82.192.xxx.xxx

2023-05-31 11:09:17 UTC



PETER HAVÉUS

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 19621003xxxx

IP: 90.234.xxx.xxx

2023-05-31 14:24:27 UTC



Thomas Martin Jessen

Thomas Martin Jessen Holding ApS CVR: 38633635

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 0b65aefe-4c6f-4ae0-bc52-663a0d942ffd

IP: 178.155.xxx.xxx

2023-05-31 15:42:29 UTC



Emil Norup

Direktør

Serienummer: 8c0697f7-67fe-44d2-9cc9-0380c9fda299

IP: 85.203.xxx.xxx

2023-05-31 21:35:44 UTC



Emil Norup

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 8c0697f7-67fe-44d2-9cc9-0380c9fda299

IP: 85.203.xxx.xxx

2023-05-31 21:35:44 UTC



Penneo dokumentnøgle: L8KBP-AWKNO-2KH5H-EF4OM-D25EP-HHJTQ

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>

PENNEO

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

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

Morten Ahrenst

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 96e032f7-7005-406c-8d6f-01a74cb56737

IP: 93.165.xxx.xxx

2023-06-01 05:08:49 UTC



Michael Dam-Johansen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1299498612011

IP: 93.165.xxx.xxx

2023-06-01 07:02:52 UTC



Anders Georg Markvardt

Dirigent

Serienummer: ab770647-2fa6-4cf1-b1d1-9a7d8e6ff2bb

IP: 185.181.xxx.xxx

2023-06-01 07:43:54 UTC



Penneo dokumentnøgle: L8KBP-AWKNO-2KH5H-EF4OM-D25EP-HHJTQ

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>