

PentaLock ApS

C.A. Olesens Gade 4, 1., 9000 Aalborg
9000 Aalborg

CVR-nr. 38 64 77 25

Årsrapport for perioden 1. november 2018 – 31. marts 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

15. december 2020

Steen Ulf Jensen
dirigent

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Virksomhedsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. november 2018 – 31. marts 2020	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for PentaLock ApS for perioden 1. november 2018 – 31. marts 2020.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for perioden 1. november 2018 – 31. marts 2020.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 15. december 2020
Direktion:

Emil Norup

Bestyrelse:

Steen Ulf Jensen
formand

Lars Peter Havéus

Thomas Martin Jessen

Emil Norup

Allan Sønderkov Darre

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PentaLock ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PentaLock ApS for perioden 1. november 2018 – 31. marts 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2018 – 31. marts 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet".

Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 virksomhedens 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteplysningerne, 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 bl.a. 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.

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.

København, den 15. december 2020

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98

Morten Høgh-Petersen
statsaut. revisor
mne34283

PentaLock ApS
Årsrapport 2018/20
CVR-nr. 38 64 77 25

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

PentaLock ApS
C.A. Olesens Gade 4, 1., 9000 Aalborg
9000 Aalborg

CVR-nr: 38 64 77 25
Regnskabsperiode: 1. november 2018 – 31. marts 2020

Bestyrelse

Steen Ulf Jensen, formand
Lars Peter Havéus
Thomas Martin Jessen
Emil Norup
Allan Sønderkov Darre

Direktion

Emil Norup

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets primær aktiviteter består i udvikling, markedsføring og salg af komponenter til cykler, herunder låsemekanismer og hermed beslægtede formål.

Årets resultat og fremtidige udvikling

Virksomhedens resultatopgørelse for 2020 udviser et resultat på 361.782 kr., sammenlignet med -109.840 kr. i 2019. Virksomhedens balance pr. 31. marts 2020 udviser en egenkapital på 2.412.941 kr., sammenlignet med 177.660 kr. pr. 31. marts 2019.

PentaLock er på nuværende tidspunkt i udviklingsfasen, hvor produkterne udvikles og testes. Der udvikles såvel en mekanisk og software del. Det medfører, at selskabet ikke har noget omsætning i indeværende regnskabsår.

Finansiering af udviklingen tilvejebringes henholdsvis af ekstern investor samt støtte fra diverse fonde, herunder Innovationsfonden. Det forventes at der i kommende regnskabsår tilvejebringes den nødvendige finansiering til at færdigudvikle produkterne.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Årsregnskab 1. november – 31. marts

Resultatopgørelse

kr.	Note	1/11 2018- 31/3 2020	10/5 2017- 31/10 2018
Bruttofortjeneste/-tab		677.249	-97.237
Personaleomkostninger	2	<u>-190.132</u>	<u>-41.041</u>
Resultat af primær drift		487.117	-138.278
Øvrige finansielle omkostninger		<u>-30.207</u>	<u>-1.383</u>
Resultat før skat		456.910	-139.661
Skat af årets resultat	3	<u>-95.128</u>	<u>29.821</u>
Periodens resultat		<u><u>361.782</u></u>	<u><u>-109.840</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for udviklingsomkostninger		897.378	134.801
Overført resultat		<u>-535.596</u>	<u>-244.641</u>
		<u><u>361.782</u></u>	<u><u>-109.840</u></u>

Årsregnskab 1. november – 31. marts

Balance

kr.	Note	31/3 2020	31/10 2018
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver	4		
Erhvervede patenter		155.905	47.377
Udviklingsprojekter under udførelse		<u>1.323.307</u>	<u>172.822</u>
		<u>1.479.212</u>	<u>220.199</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.479.212</u>	<u>220.199</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Andre tilgodehavender		61.337	21.804
Selskabsskat		<u>164.584</u>	<u>29.821</u>
		<u>225.921</u>	<u>51.625</u>
Likvide beholdninger		<u>1.602.829</u>	<u>123.632</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.828.750</u>	<u>175.257</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>3.307.962</u></u>	<u><u>395.456</u></u>

Årsregnskab 1. november – 31. marts

Balance

kr.	Note	31/3 2020	31/10 2018
PASSIVER			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		63.920	50.000
Reserve for udviklingsomkostninger		1.032.179	134.801
Overført resultat		<u>1.316.842</u>	<u>-7.141</u>
Egenkapital i alt		<u>2.412.941</u>	<u>177.660</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat		<u>259.712</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>259.712</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Andre kreditinstitutter	5	380.540	0
Gæld til associerede virksomheder		<u>109.655</u>	<u>101.383</u>
		<u>490.195</u>	<u>101.383</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Andre kreditinstitutter, kortfristet gæld		6.460	0
Anden gæld		100.978	64.948
Periodeafgrænsningsposter		37.274	37.274
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		<u>402</u>	<u>14.191</u>
		<u>145.114</u>	<u>116.413</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>635.309</u>	<u>217.796</u>
PASSIVER I ALT		<u>3.307.962</u>	<u>395.456</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	6		

Årsregnskab 1. november – 31. marts

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Virksomheds kapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Reserve for udviklingsom kostninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. november 2018	50.000	0	134.801	-7.142	177.659
Kontant kapitalforhøjelse	13.920	1.859.580	0	0	1.873.500
Overført via resultatdisponering	<u>0</u>	<u>-1.859.580</u>	<u>897.378</u>	<u>1.323.984</u>	<u>361.782</u>
Egenkapital 31. marts 2020	<u><u>63.920</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>1.032.179</u></u>	<u><u>1.316.842</u></u>	<u><u>2.412.941</u></u>

Årsregnskab 1. november – 31. marts

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PentaLock ApS for 2018/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring af sammenligningstal

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Selskabet har under henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt udelukkende at præsentere bruttoresultat.

Soft funding

Indtægter fra soft funding indregnes i overensstemmelse med det pågældende tilsagnsbrev da betaling forventes modtaget efter udstedelse af tilsagnsbrev.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter distributionsomkostninger og omkostninger i forbindelse med salg, salgskampagner, administration, kontorlokaler, operationelle leasingaftaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, herunder feriepenge, pension og andre sociale omkostninger mv til selskabets medarbejdere, undtagen refusioner fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat, og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – 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.

Årsregnskab 1. november – 31. marts

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

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

Patenter, licenser og varemærker

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af forbundne aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris eller kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen inkl. forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Årsregnskab 1. november – 31. marts

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter aktiverede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte, til udlodning eller til dækning af underskud. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger sælges eller på anden måde udgår af virksomhedens drift, opløses reserven og overføres direkte til egenkapitalens frie reserver. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger nedskrives, tilbageføres den del af reserven, der svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, retableres reserven. Reserven reduceres med løbende afskrivninger på de aktiverede udviklingsomkostninger.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på baggrund af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt inden for overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisation sværdi.

Årsregnskab 1. november – 31. marts

Noter

2 Personaleomkostninger

kr.	1/11 2018- 31/3 2020	10/5 2017- 31/10 2018
Lønninger	634.843	39.905
Andre omkostninger til social sikring	18.283	1.136
	<u>653.126</u>	<u>41.041</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>2</u>	<u>1</u>

Af de 653.126 i lønomkostninger er der aktiverede 462.994 i udviklingsomkostninger.

3 Skat af årets resultat

kr.	1/11 2018- 31/3 2020	10/5 2017- 31/10 2018
Skatte kredit (LL8x)	-164.584	-29.821
Årets udskudte skat	261.307	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	-1.595	0
	<u>95.128</u>	<u>-29.821</u>

4 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Erhvervede patenter	Udviklingspro- jekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. november 2018	47.377	172.822	220.199
Tilgang i årets løb	108.527	1.150.485	1.259.012
Kostpris 31. marts 2020	155.904	1.323.307	1.479.211
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2020	<u>155.904</u>	<u>1.323.307</u>	<u>1.479.211</u>

5 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/3 2020	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år
Andre kreditinstitutter	380.540	6.450	77.400
Gæld til associerede virksomheder	109.655	0	109.655
	<u>490.195</u>	<u>6.450</u>	<u>187.055</u>

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Virksomheden har lejeforpligtelser med en restløbetid er i 21 måneder med en gennemsnitlig månedlig leje på 2 tkr., i alt 42 tkr.