



B a a g ø e | S c h o u
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Pentaco Partners II A/S
Ejgårdsvej 28, 2970 Charlottenlund

CVR-nr. 37 04 49 97

Årsrapport

2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. juni 2022.

Thomas Bechmann
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse for koncernen	15
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	32



Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 for Pentaco Partners II A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 21. juni 2022

Direktion

Thomas Bechmann

Bestyrelse

Lars Taarn Pedersen
formand

Linda Pedersen

Thomas Bechmann

Heidi Lund Rauff Bechmann



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Pentaco Partners II A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Pentaco Partners II A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

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 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 koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. 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 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 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 21. juni 2022

Baagø | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 21 14 81 48

Torben B. Petersen

statsautoriseret revisor
mne34097

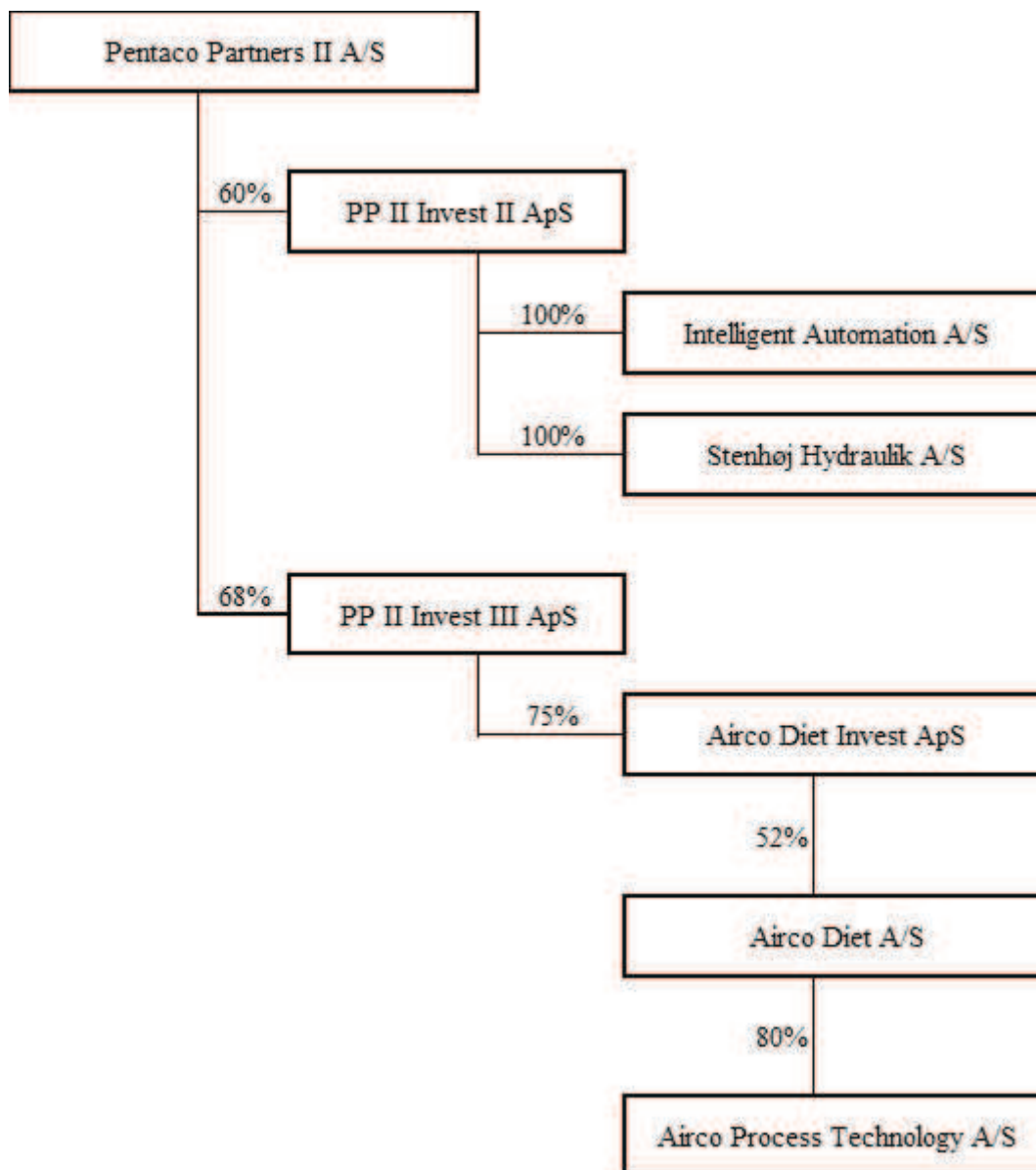


Selskabsoplysninger

Selskabet	Pentaco Partners II A/S Ejgårdsvej 28 2970 Charlottenlund
	CVR-nr.: 37 04 49 97
	Hjemsted: Gentofte
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Lars Taarn Pedersen, formand Linda Pedersen Thomas Bechmann Heidi Lund Rauff Bechmann
Direktion	Thomas Bechmann
Revision	Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab Fiolstræde 44, 3. th. 1171 København K



Koncernoversigt





Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	49.610	87.355
Resultat af primær drift	4.884	53.365
Finansielle poster, netto	15.135	-1.684
Årets resultat	17.869	40.432
Balance:		
Balancesum	170.392	205.315
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.915	1.988
Egenkapital	62.363	52.135
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	8.541	26.426
Investeringsaktivitet	7.802	-4.001
Finansieringsaktivitet	-20.714	-51.985
Pengestrømme i alt	-4.371	-29.560
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	66	56
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	180,1	146,9
Soliditetsgrad	13,7	8,4
Egenkapitalforrentning	61,3	110,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{* \text{Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf



Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er følgende:

- levering af software til specialmaskiner indenfor den industrielle producerende industri.
- engineering og fabrikation af produktionsmaskiner, primært vedrørende hydrauliske pressere og elektromekaniske bearbejdningsmaskiner i ind- og udland.
- salg, fremstilling og installation af Dry Ice Expandend Tobacco (DIET) og Impex (Isopentane Expanded Tobacco) anlæg specialfremstillet til tobaksindustrien verden over.
- salg, fremstilling og installation af biogasopgraderings- og carbon capture anlæg.

Modervirksomhedens hovedaktivitet er konsulentvirksomhed med virksomhedsrådgivning inden for forretningsudvikling samt investering i noterede selskaber og andre finansielle aktiver.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste i modervirksomheden udgør 250 t.kr. mod 225 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 12.438 t.kr. mod 9.583 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Koncernens bruttofortjeneste udgør 49.610 t.kr. mod 87.355 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 26.514 t.kr. mod 40.432 t.kr. sidste år.

Usædvanlige forhold

COVID-19 har haft effekt på begge divisioner af koncernens aktiviteter. Vedrørende specialfremstillet anlæg til tobaksindustrien har COVID-19 medført, at enkelte projekter ikke er blevet afsluttet i indeværende år som planlagt, ligesom begrænsningen i rejseaktiviteterne har påvirket projektafviklingen negativt.

Salget af hydrauliske pressere og elektromekaniske bearbejdningsmaskiner er ligeledes påvirket negativt af COVID-19 og har medført et midlertidig fald i divisionens indtjening i 2021.

Koncernen har derfor måtte nedjustere forventningerne til årets resultat for 2021.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Koncernen levede op til egne forventninger, som dog er påvirket af de under afsnittet "Usædvanlige forhold" omtalte forhold og derfor betragtes årets resultat samlet set som mindre tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

De globale markeder anses stadig for positive. Der forventes derfor normalt salg og tilfredsstillende indtjening for specialfremstillet anlæg i 2022, ligesom det forventes, at indtjeningen ved salg af hydrauliske og elektromagnetiske bearbejdningsmaskiner vil blive forbedret i 2022 i forhold til 2021.

En fortsat nedlukning af verdenssamfundet pga. COVID-19 kan dog føre til negativ effekt på resultatet for begge koncernens divisioner.



Ledelsesberetning

Videnressourcer

Koncernens aktiviteter er baseret på unik knowhow. Fastholdelse og udvikling af medarbejderstaben er derfor essentielt. Der er sket en vækst i antal medarbejdere i 2021, som forventes at fortsætte ind i 2022. Dette vil være med til at sikre koncernens forventede positive udvikling.

Miljøforhold

Gennem optimering af process løsninger søger koncernen, at de leverede anlæg og maskiner, forbruger et absolut minimum af energi. Dele af koncernen drives fra nyere ejendomme med lavt energiforbrug samt optimeret varmegenvinding. Nyinvesteringer i driftsmidler foretages primært i el eller gasdrevne maskiner, hvor det er muligt.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernens forsknings- og udviklingsaktiviteter omfatter udvikling af nye energirigtige processer og optimering af eksisterende processer og teknologi vedrørende såvel specialfremstillet anlæg og maskiner. Disse udviklingsaktiviteter aktiveres i den grad ledelsen anser, at de kan give fremtidige økonomiske fordele.

Finansielle risici

Valutarisici

Koncernen har aktiviteter i forskellige lande over hele verden. Nogle lande har ustabile valutaer, der udsætter koncernen for valutarisici på grund af stigning eller fald i lokale valutaer, sammenlignet med danske kroner.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Koncernen har i april 2022 erhvervet aktiemajoriteten i IQ Metal A/S og tilføjer i den forbindelse en ny division til koncernens aktiviteter. Den nye division vil omfatte produktion af komponenter i stål og aluminium til industrien. Tilkøbet forventes at medføre en væsentlig forøgelse af koncernresultatet, koncernens balancesum samt antallet af ansatte i koncernen.

Herudover er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste	49.610.050	87.354.632	250.002	225.000
Distributionsomkostninger	-14.492.725	-13.083.430	-298.488	-300.299
Administrationsomkostninger	-30.233.344	-20.156.911	-1.145.115	-1.152.835
Andre driftsomkostninger	0	-749.488	0	0
Driftsresultat	4.883.981	53.364.803	-1.193.601	-1.228.134
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-3.354.528	10.586.821
Indtægter af kapitalinteresser	16.791.245	218.657	16.791.245	218.657
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	325.479	209.504
Andre finansielle indtægter	309.700	71.518	752	21.391
Øvrige finansielle omkostninger	-1.965.990	-1.973.715	-123.829	-159.766
Resultat før skat	20.018.936	51.681.263	12.445.518	9.648.473
3 Skat af årets resultat	-2.149.562	-11.249.502	-7.781	-65.319
4 Årets resultat	17.869.374	40.431.761	12.437.737	9.583.154
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Aktionærer i Pentaco Partners II A/S	12.437.737	9.583.154		
Minoritetsinteresser	5.431.637	30.848.607		
	17.869.374	40.431.761		



Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	3.682.995	0	0	0
6	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	876.214	1.343.481	0	0
7	Goodwill	42.970.940	44.423.505	0	0
8	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	8.076.262	2.978.273	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	55.606.411	48.745.259	0	0
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.139.334	4.845.088	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	7.139.334	4.845.088	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	9.896.555	11.762.903
11	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	10.914.319	13.616.159
12	Kapitalinteresser	0	5.466.752	0	5.466.752
13	Andre tilgodehavender	1.192.013	1.192.013	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.192.013	6.658.765	20.810.874	30.845.814
	Anlægsaktiver i alt	63.937.758	60.249.112	20.810.874	30.845.814



Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	3.783.340	5.953.731	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	3.708.721	5.717.128	0	0
	Forudbetalinger for varer	1.525.351	6.836.059	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>9.017.412</u>	<u>18.506.918</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.450.744	27.604.500	0	62.500
14	Igangværende arbejder for fremmed regning	39.991.791	54.243.726	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	355.455	154.817
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	0	22.773	0	22.773
	Tilgodehavende selskabsskat	1.375.489	0	0	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	113.428
	Andre tilgodehavender	1.438.519	1.881.936	0	0
15	Periodeafgrænsningsposter	<u>2.370.151</u>	<u>2.625.487</u>	<u>4.616</u>	<u>9.263</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>61.626.694</u>	<u>86.378.422</u>	<u>360.071</u>	<u>362.781</u>
	Likvide beholdninger	<u>35.809.840</u>	<u>40.180.355</u>	<u>2.252.912</u>	<u>1.786.679</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>106.453.946</u>	<u>145.065.695</u>	<u>2.612.983</u>	<u>2.149.460</u>
	Aktiver i alt	<u>170.391.704</u>	<u>205.314.807</u>	<u>23.423.857</u>	<u>32.995.274</u>



Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Passiver					
Egenkapital					
16	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	1.830.041	4.690.283
	Reserve for udviklingsomkostninger	9.908.260	2.323.053	0	0
	Overført resultat	<u>12.351.002</u>	<u>13.998.472</u>	<u>20.429.221</u>	<u>11.631.242</u>
	Egenkapital før minoritetsinteresser	23.259.262	17.321.525	23.259.262	17.321.525
	Minoritetsinteresser	<u>39.104.168</u>	<u>34.813.201</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Egenkapital i alt	<u>62.363.430</u>	<u>52.134.726</u>	<u>23.259.262</u>	<u>17.321.525</u>
Hensatte forpligtelser					
17	Hensættelser til udskudt skat	25.524.243	22.657.421	0	0
18	Andre hensatte forpligtelser	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>25.624.243</u>	<u>22.757.421</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser					
	Gæld til pengeinstitutter	3.000.000	3.000.000	0	0
	Anden gæld	1.487.456	16.991.766	0	15.371.926
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	<u>18.806.445</u>	<u>11.698.714</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
19	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>23.293.901</u>	<u>31.690.480</u>	<u>0</u>	<u>15.371.926</u>



Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
19	Kortfristet del af langfristet gæld	1.500.000	3.560.000	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	5.002.665	7.619.538	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.110.318	614.159	0	0
14	Igangværende arbejder for fremmed regning	8.446.406	2.125.222	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	33.444.962	76.577.935	28.601	21.950
	Selskabsskat	0	9.123	0	0
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	0	105.647
	Anden gæld	7.605.779	8.226.203	135.994	174.226
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	59.110.130	98.732.180	164.595	301.823
	Gældsforpligtelser i alt	82.404.031	130.422.660	164.595	15.673.749
	Passiver i alt	170.391.704	205.314.807	23.423.857	32.995.274
1	Efterfølgende begivenheder				
2	Medarbejderforhold				
20	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
21	Eventualposter				
22	Nærtstående parter				



Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode kr.	Reserve for udviklings- omkostnin- ger kr.	Overført re- sultat kr.	Minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2020	1.000.000	173.004	0	7.150.456	47.899.752	56.223.212
Resultatandel	0	218.657	0	9.364.497	30.848.607	40.431.761
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-881.781	0	0	-740.556	-1.622.337
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-43.793.500	-43.793.500
Kapitalforhøjelse ved gældskon- vertering	0	0	0	296.692	98.898	395.590
Stiftelse af nye selskaber	0	0	0	0	500.000	500.000
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	0	2.323.053	-2.323.053	0	0
Overført ultimo	0	490.120	0	-490.120	0	0
Egenkapital 1. januar 2021	1.000.000	0	2.323.053	13.998.472	34.813.201	52.134.726
Overført primo	0	-490.120	0	490.120	0	0
Resultatandel	0	430.937	0	12.006.788	5.431.647	17.869.372
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	-6.500.000	0	-6.500.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	12	0	12
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	0	7.585.207	-7.585.207	0	0
Afgang på kapitalandele	0	59.183	0	-59.183	0	0
Årets handler minoritetsinteresser	0	0	0	0	-1.140.680	-1.140.680
	1.000.000	0	9.908.260	12.351.002	39.104.168	62.363.430



Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdi metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2020	1.000.000	5.723.894	1.599.566	8.323.460
Resultatandel	0	10.805.478	-1.222.324	9.583.154
Afgang på kapitalandele	0	-585.089	0	-585.089
Udloddet udbytte	0	-11.254.000	11.254.000	0
Egenkapital 1. januar 2021	1.000.000	4.690.283	11.631.242	17.321.525
Resultatandel	0	-2.923.591	8.861.328	5.937.737
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	6.500.000	6.500.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-6.500.000	-6.500.000
Afgang på kapitalandele	0	63.349	-63.349	0
	1.000.000	1.830.041	20.429.221	23.259.262



Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat	17.869.374	40.431.761
23 Reguleringer	-7.988.763	16.522.389
24 Ændring i driftskapital	680.675	-27.137.623
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	10.561.286	29.816.527
Renteindbetalinger og lignende	109.423	43.398
Renteudbetalinger og lignende	-1.462.094	-1.650.485
Pengestrøm fra ordinær drift	9.208.615	28.209.440
Betalt selskabsskat	-667.352	-1.783.739
Pengestrømme fra driftsaktivitet	8.541.263	26.425.701
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-10.541.089	-4.653.273
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	2.351.292
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.914.557	-1.987.682
Salg af materielle anlægsaktiver	0	73.373
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-456.013
25 Køb af virksomheder og aktiviteter	0	471.034
Salg af finansielle anlægsaktiver	22.257.988	0
Køb af virksomhed	0	200.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	7.802.342	-4.001.269
Afdrag på langfristet gæld	-10.456.579	-13.591.377
Kontant kapitalforhøjelse fra minoritetsinteresser	0	895.589
Betalt udbytte	-6.500.000	-43.793.500
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-2.616.873	5.243.725
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	-1.140.668	-739.247
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-20.714.120	-51.984.810
Ændring i likvider	-4.370.515	-29.560.378
Likvider 1. januar 2021	40.180.355	69.740.733
Likvider 31. december 2021	35.809.840	40.180.355
Likvider		
Likvide beholdninger	35.809.840	40.180.355
Likvider 31. december 2021	35.809.840	40.180.355



Noter

1. Efterfølgende begivenheder

Koncernen har i april 2022 erhvervet aktiemajoriteten i IQ Metal A/S og tilføjer i den forbindelse en ny division til koncernens aktiviteter. Den nye division vil omfatte produktion af komponenter i stål og aluminium til industrien. Tilkøbet forventes at medføre en væsentlig forøgelse af koncernresultatet, koncernens balancesum samt antallet af ansatte i koncernen.

Herudover er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
2. Medarbejderforhold				
Lønninger og gager	40.560.368	29.850.960	966.781	967.334
Pensioner	3.176.354	2.650.355	0	0
Andre omkostninger til social sikring	571.502	404.899	14.446	14.471
Personaleomkostninger i øvrigt	53.464	14.340	0	0
	44.361.688	32.920.554	981.227	981.805
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	66	56	2	2

Oplysning om vederlag til ledelsen er undladt i overensstemmelse med § 98b stk. 3 i årsregnskabsloven.

3. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	502.872	105.647	0	-7.781
Årets regulering af udskudt skat	2.866.822	10.875.550	0	73.100
Regulering af tidligere års skat	-916.197	923.525	7.781	0
Andre skatter	-303.935	-655.220	0	0
	2.149.562	11.249.502	7.781	65.319



Noter

	Modervirksomhed	
	2021 kr.	2020 kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	6.500.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-2.923.591	10.805.478
Overføres til overført resultat	8.861.328	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.222.324
Disponeret i alt	12.437.737	9.583.154

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.
5. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter				
Kostpris 1. januar 2021	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0
Overførsler	5.443.100	0	0	0
Kostpris 31. december 2021	5.443.100	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-943.640	0	0	0
Årets afskrivninger	-816.465	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-1.760.105	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	3.682.995	0	0	0



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
6. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris 1. januar 2021	2.339.312	2.339.313	0	0
Tilgang i årets løb	0	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0
Kostpris 31. december 2021	2.339.312	2.339.313	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-995.832	-526.938	0	0
Årets afskrivninger	-467.266	-468.894	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-1.463.098	-995.832	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	876.214	1.343.481	0	0
7. Goodwill				
Kostpris 1. januar 2021	68.180.637	67.785.048	0	0
Tilgang i årets løb	0	395.589	0	0
Afgang i årets løb	-89.000	0	0	0
Kostpris 31. december 2021	68.091.637	68.180.637	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-22.813.492	-21.375.101	0	0
Årets afskrivninger	-2.396.205	-2.382.031	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	89.000	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-25.120.697	-23.757.132	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	42.970.940	44.423.505	0	0



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
8. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. januar 2021	2.978.273	676.000	0	0
Tilgang i årets løb	10.541.089	4.653.273	0	0
Afgang i årets løb	0	-2.351.000	0	0
Overførsler	-5.443.100	0	0	0
Kostpris 31. december 2021	8.076.262	2.978.273	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	8.076.262	2.978.273	0	0

Dele af koncernen omfatter en udviklingsvirksomhed, hvis formål er at tilbyde løsninger til den grønne omstilling. Det er missionen for denne del af koncernen at udvikle næste generation af teknologier og løsninger, der understøtter omstillingen til grøn energi.

Udviklingsaktiviteten er i sidste fase af installationen af første amin-baseret opgraderings anlæg, der vil blive et af de største i Danmark, hvor ca. 5.000 nm³/timen oprenset metan vil blive tilføjet gasnettet. Anlægget forventes idriftssat medio 2022.

Primo 2022 bliver den første SlipRec (patenteret) installeret på et eksisterende vandbaseret opgraderingsanlæg. Derudover tilbyder koncernen et komplet vandbaseret opgraderingsanlæg, hvor før-omtalte SlipRec indgår, hvorved man sikrer, at denne teknologi er miljøvenlig og optimeret til at overholde de gældende lovkrav, ikke kun i Danmark men også i alle andre lande.

De nye produkter vil give væsentlige markeds- og konkurrencemæssige fordele og forventes over de kommende 3-5 år at medføre årlig omsætningsvækst.

Andre dele af koncernen omfatter udvikling af ny teknologi og hardware til maskinerne af typerne Servopresse, Rømmemaskine og Retoesse. Generelt omfatter omkostningerne udvikling, patent og konstruktion, således at det er muligt at fremkomme med en demomodel til kunderne. Vedrørende rømningsmaskinerne er der tale om ny udvikling af ny teknologi til rømning af indvendige ”skråfortandinger”, som anvendes udbredt i gearproducenter til automobil og industrielt produktion.

Koncernledelsen har store forventninger til de igangsatte udviklingsprojekter og deres anvendelse og har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den indregnede regnskabsmæssige værdi.



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2021	6.963.699	5.175.017	0	0
Tilgang i årets løb	3.914.557	1.987.682	0	0
Afgang i årets løb	0	-199.000	0	0
Kostpris 31. december 2021	10.878.256	6.963.699	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-2.118.611	-1.211.080	0	0
Årets afskrivninger	-1.620.311	-1.033.531	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	126.000	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-3.738.922	-2.118.611	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	7.139.334	4.845.088	0	0



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2021	0	0	6.582.500	6.582.500
Tilgang i årets løb	0	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	-4.167	0
Kostpris 31. december 2021	0	0	6.578.333	6.582.500
Opskrivninger 1. januar 2021	0	0	5.180.403	5.550.890
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	-2.923.591	10.586.821
Årets tilbageførsler på afgang	0	0	-426.771	0
Udbytte	0	0	0	-11.254.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	296.692
Opskrivninger 31. december 2021	0	0	1.830.041	5.180.403
Modregnet i tilgodehavender	0	0	1.488.181	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	0	1.488.181	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	0	0	9.896.555	11.762.903



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
11. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2021	0	0	13.616.159	9.657.660
Tilgang i årets løb	0	0	12.623.871	3.958.499
Afgang i årets løb	0	0	-13.837.530	0
Kostpris 31. december 2021	0	0	12.402.500	13.616.159
Nedskrivninger 1. januar 2021	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	-1.488.181	0
Nedskrivninger 31. december 2021	0	0	-1.488.181	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	0	0	10.914.319	13.616.159

Udlån til tilknyttet virksomhed er efterstillet lån i forhold til den tilknyttede virksomheds øvrige kreditorer i tilfælde af en eventuel konkurs situation.



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.
12. Kapitalinteresser				
Kostpris 1. januar 2021	5.959.872	5.956.872	5.959.872	5.956.872
Tilgang i årets løb	0	0	0	0
Afgang i årets løb	-5.959.872	0	-5.959.872	0
Kostpris 31. december 2021	0	5.956.872	0	5.956.872
Opskrivninger 1. januar 2021	-490.120	173.004	-490.120	173.004
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	218.657	0	218.657
Årets tilbageførsler på afgang	490.120	0	490.120	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-881.781	0	-881.781
Opskrivninger 31. december 2021	0	-490.120	0	-490.120
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	0	5.466.752	0	5.466.752
13. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. januar 2021	1.192.013	1.192.013	0	0
Tilgang i årets løb	0	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0
Kostpris 31. december 2021	1.192.013	1.192.013	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	1.192.013	1.192.013	0	0



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
14. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	417.709.810	347.484.925	0	0
Modtagne acontobetalinge	-386.164.425	-295.366.421	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	31.545.385	52.118.504	0	0
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	39.991.791	54.243.726	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (kortfristede gældsforpligtelser)	-8.446.406	-2.125.222	0	0
	31.545.385	52.118.504	0	0

15. Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten består primært af periodiseret administrationsomkostninger, herunder omkostninger til husleje, abonnementer og forsikringer.

16. Virksomhedskapital

Selskabets aktiekapital udgør nominelt DKK 1.000.000, der fordeles i aktier à DKK 1,00 eller multipla heraf.



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
17. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2021	22.657.421	11.781.871	0	0
Udskudt skat af årets resultat	2.866.822	10.875.550	0	0
	25.524.243	22.657.421	0	0
18. Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser 1. januar 2021	100.000	100.000	0	0
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	0	0	0	0
	100.000	100.000	0	0

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til forpligtelser i relation til afsluttede projekter. Indregning og måling sker ud fra det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.



Noter

19. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2021 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2021 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Koncern				
Gæld til pengeinstitutter	4.500.000	1.500.000	3.000.000	0
Anden gæld	1.487.456	0	1.487.456	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	18.806.445	0	18.806.445	9.173.493
	24.793.901	1.500.000	23.293.901	9.173.493

Af koncernens samlede gældsforpligtelser til virksomhedsdeltagere træder 6.201 t.kr. tilbage for en del af koncernens øvrige kreditorer i tilfælde af en eventuel konkurssituation. Gælden til disse øvrige kreditorer udgør pr. 31 december 2021 4.529 t.kr.

Af koncernens samlede gældsforpligtelser til virksomhedsdeltagere træder 3.039 t.kr. tilbage for en del af koncernens øvrige kreditorer i tilfælde af en eventuel konkurssituation. Gælden til disse øvrige kreditorer udgør pr. 31 december 2021 25.092 t.kr.

Af koncernens samlede gældsforpligtelser til virksomhedsdeltagere træder 3.132 t.kr. tilbage for en del af koncernens øvrige kreditorer i tilfælde af en eventuel konkurssituation. Gælden til disse øvrige kreditorer udgør pr. 31 december 2021 8 t.kr.

Af koncernens samlede gældsforpligtelser til virksomhedsdeltagere træder 6.434 t.kr. tilbage for en del af koncernens øvrige kreditorer i tilfælde af en eventuel konkurssituation. Gælden til disse øvrige kreditorer udgør pr. 31 december 2021 15 t.kr.

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet sikkerhed i bankkonto med et indestående på 1.048 t.kr. pr. 31. december 2021.

I koncernen er der afgivet sædvanlige ind- og udenlandske garantier gennem pengeinstitut. Garantierne beløber sig til 1.794 t.kr. pr. 31. december 2021.



Noter

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, er der i koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 12.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	6.130
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.507
Igangværende arbejder	6.231
Andre tilgodehavender	700
Immaterielle anlægsaktiver	5.787
Materielle anlægsaktiver	3.311

Modervirksomhed

Til sikkerhed for de tilknyttede virksomheder Stenhøj Hydraulik A/S og PP II Invest II ApS' gæld til pengeinstitutter, der der givet pant i kapitalandelene i den tilknyttede virksomhed PP II Invest II ApS, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør -1.488 t.kr. Gæld til pengeinstitutter i de tilknyttede virksomheder udgør pr. 31. december 2021 henholdsvis 4.697 t.kr. i Stenhøj Hydraulik A/S og 4.521 t.kr. i PP II Invest II ApS.

21. Eventualposter

Eventualaktiver

I forbindelse med afståelse af kapitalandele i kapitalinteressen PP II Invest I ApS, har modervirksomheden indgået aftale om et delvist betinget variabelt vederlag og en kontant fast afståelsessum. Idet der er væsentlig usikkerhed om det betingede vederlag, mener ledelsen ikke, at vederlaget kan opgøres pålideligt, hvorfor det udelukkende er den kontante afståelsessum, der er indregnet i resultatopgørelsen. Det betingede vederlag kan maksimalt udgøre 9 mio. kr.

Eventualforpligtelser

Koncern

I koncernen er der et ikke aktiveret udskudt skatteaktiv på 756 t.kr.

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter vedrørende driftsmidler, hvor der ultimo regnskabsåret resterer ydelser på i alt 2.307 t.kr.. Heraf forfalder 1.035 t.kr. inden for 1 år, mens 0 t.kr. forfalder efter 5 år.

Huslejeforpligtelser:

Koncernen har indgået en uopsigelig huslejekontrakt med en resterende kontraktperiode på 2,5 år svarende til en huslejeforpligtelse på 1.229 t.kr. Heraf forfaldet 819 t.kr. inden for 1 år.



Noter

21. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Kautions- og garantiforpligtelser:

Koncernens bankforbindelse har i forbindelse med igangværende og afsluttede projekter afgivet betalingsgarantier på i alt 4.863 t.kr. over for selskabets kunder.

Modervirksomhed

Selskabet har indgået en operationel leasingkontrakt, hvor der er en restløbetid på 3 måneder og en samlet restleasingforpligtelse på 28 t.kr.

Der er et ikke aktiveret udskudt skatteaktiv på 324 t.kr. i modervirksomheden.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

22. Nærtstående parter

Transaktioner

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



Noter

	Koncern	
	2021	2020
	kr.	kr.
23. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.300.247	3.884.456
Indtægter af kapitalinteresser	-16.791.245	-218.657
Andre finansielle indtægter	-309.700	-71.518
Øvrige finansielle omkostninger	1.965.990	1.973.715
Skat af årets resultat	2.149.562	11.249.502
Øvrige reguleringer	-303.617	-295.109
	-7.988.763	16.522.389
24. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	9.489.506	1.031.080
Ændring i tilgodehavender	26.127.217	-8.669.605
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-34.936.048	-19.499.098
	680.675	-27.137.623
25. Køb af virksomheder og aktiviteter		
Varebeholdninger	0	88.212
Tilgodehavender	0	2.044.280
Gæld til pengeinstitutter	0	-9.611
Hensættelser til udskudt skat	0	-123.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	-763.395
Anden gæld	0	-2.103.109
Goodwill	0	395.589
	0	-471.034



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pentaco Partners II A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Som følge af opdatering af årsregnskabsloven den 27. december 2018 er der i overensstemmelse med reglerne foretaget ændring af klassifikationen af regnskabsposten "associerede virksomheder", således at kapitalandelene, der hidtil er blevet indregnet under associerede virksomheder, fremover indregnes under regnskabsposten "kapitalinteresser".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.



Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Pentaco Partners II A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Pentaco Partners II A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere (konsolideringsmetoden)

Køb af tilknyttede virksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagne eventualforpligtelser indregnes i regnskabsposten Kapitalandele i tilknyttede virksomheder til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over den overtagne virksomhed.



Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af tilknyttede virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Positive forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes på kapitalandelen som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Afskrivning på goodwill allokeres til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesumsallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb fra købte tilknyttede virksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende genmåles betingede vederlag til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Ved trinvisse overtagelser genmåles værdien af den hidtidige besiddelse af kapitalandele i den overtagne virksomhed til dagsværdien på overtagelsestidspunktet. Forskellen mellem den bogførte værdi af den hidtidige kapitalandel og dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.



Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger omfatter de fremstillings- og fremskaffelsesomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Der indregnes direkte og indirekte fremstillingsomkostninger, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, energiforbrug, vedligeholdelse, leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg, med regulering for ændringer i færdigvarelagre og varer under fremstilling.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger, udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Endvidere indregnes hensættelse til tab på entreprisekontrakter, når der er tale om tabsgivende kontrakter.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.



Anvendt regnskabspraksis

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

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

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

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 10 år.



Anvendt regnskabspraksis

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 5 og 25 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.



Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder/kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser der er indregnet i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder men ikke findes i modervirksomheden er følgende regnskabspraksis anvendt:

Udviklingsomkostninger:

- Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Udviklingsprojekterne afskrives lineært over forventet brugstid.



Anvendt regnskabspraksis

- Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Goodwill:

- Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver:

- Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Varebeholdninger:

- Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Igangværende arbejder for fremmed regning:

- Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgs-værdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hen-satte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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



Anvendt regnskabspraksis

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.



Anvendt regnskabspraksis

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 og koncernens 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 diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.



Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

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.

Selskabsskat og udskudt skat

Pentaco Partners II A/S hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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

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



Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med en sats, som afspejler risiko og forfaldstidspunkt på forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.



Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

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

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Thomas Bechmann

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-060426427684
Dato for underskrift: 26-06-2022
Underskrevet med NemID

Thomas Bechmann

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-060426427684
Dato for underskrift: 26-06-2022
Underskrevet med NemID

Heidi Lund Rauff Bechmann

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-006335699476
Dato for underskrift: 26-06-2022
Underskrevet med NemID

Linda Pedersen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-536737550541
Dato for underskrift: 25-06-2022
Underskrevet med NemID

Lars Taarn Pedersen

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-670399783603
Dato for underskrift: 25-06-2022
Underskrevet med NemID

Torben B. Petersen

Som Statsautoriseret revisor NEM ID
RID: 1295939049169
Dato for underskrift: 26-06-2022
Underskrevet med NemID

Thomas Bechmann

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-060426427684
Dato for underskrift: 26-06-2022
Underskrevet med NemID

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

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

This document has esignatur Agreement-ID: a17f70XysYq247860098