



Airco Process Technology A/S

Håndværkervej 23
7000 Fredericia
CVR-nr. 41791713

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
17.05.2024

Thomas Bechmann
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	9
Balance pr. 31.12.2023	10
Egenkapitalopgørelse for 2023	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Airco Process Technology A/S

Håndværkervej 23

7000 Fredericia

CVR-nr.: 41791713

Hjemsted: Fredericia

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Thomas Bechmann, formand

Martin Hejlskov

Hans Steffen Steffensen

Lars Taarn Pedersen

Direktion

Steffen Busk Jespersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Airco Process Technology A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 17.05.2024

Direktion

Steffen Busk Jespersen
direktør

Bestyrelse

Thomas Bechmann
formand

Martin Hejlskov

Hans Steffen Steffensen

Lars Taarn Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Airco Process Technology A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Airco Process Technology A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 17.05.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne29393

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2020/21
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	127.434	44.312	14.678
Driftsresultat	(5.334)	(5.673)	519
Resultat af finansielle poster	(7.503)	(2.365)	(280)
Årets resultat	(8.942)	(7.584)	295
Balancesum	213.325	152.654	26.863
Investeringer i materielle aktiver	2.900	2.673	3.243
Egenkapital	(11.231)	(2.289)	5.295
Nøgletal			
Soliditetsgrad (%)	(5,26)	(1,50)	19,71

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

Soliditetsgrad (%):

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

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens formål er at skabe innovative løsninger indenfor grøn energi. Virksomheden vil udvikle, designe og leverer innovative løsninger indenfor biogassektoren, Carbon Capture og andre relaterede applikationer. I 2023 er der færdigudviklet 3 nøgleteknologier, der leverer overbevisende resultater, en sidste teknologi udvikles i første halvdel af 2024, hvorefter den målsatte teknologiplatform er på plads.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 8,9 m.DKK. efter skat. Årets resultat er mindre tilfredsstillende

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat ligger under forventningerne, idet opstart på en række større projekter blev udsat til 2024.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der har ikke været forhold der har påvirket indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke været forhold der har påvirket indregning og måling.

Forventet udvikling

Der forventes et positivt resultat for 2024.

Videnressourcer

Selskabets forretning er baseret på unik know-how. Fastholdelse og udvikling af medarbejderstaben er derfor essentiel. Der er sket en betydelig stigning i antallet af ansatte, grundet øget aktivitetsniveau.

Miljømæssige forhold

Gennem optimerede procesløsninger sikrer selskabet, at de leverede anlæg forbruger et absolut minimum af energi. Selskabet bor i nyere ejendomme med minimalt energiforbrug. Nyerhvervelse af køretøjer er på el, hybrid eller gas, hvor muligt.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Da vi er en virksomhed der udvikler nye energirigtige processer og optimerer eksisterende, er der en stor grad af forskning udvikling i virksomheden, der aktiveres i den grad vi anser det kan give fremtidige økonomiske fordele.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har i 2024 udvidet investorkredsen og i samme forbindelse gennemført en større refinansiering, der via kapitalforhøjelser på 36 mio. kr. har reetableret egenkapitalen og tilført samlet 61 mio. kr. i ansvarlig kapital. Refinansieringen sikrer at den i budgettet forudsatte likviditet er til stede.

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		127.434.180	44.311.983
Distributionsomkostninger		(43.428.207)	(4.477.390)
Administrationsomkostninger		(89.339.555)	(45.507.185)
Driftsresultat		(5.333.582)	(5.672.592)
Andre finansielle indtægter	4	4.415	74
Andre finansielle omkostninger	5	(7.507.165)	(2.365.100)
Resultat før skat		(12.836.332)	(8.037.618)
Skat af årets resultat	6	3.894.332	453.160
Årets resultat	7	(8.942.000)	(7.584.458)

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	9	1.371.713	2.073.128
Erhvervede patenter		59.352	106.752
Udviklingsprojekter under udførelse	9	89.952.619	38.943.269
Immaterielle aktiver	8	91.383.684	41.123.149
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.162.849	3.362.630
Indretning af lejede lokaler		2.897.567	1.376.096
Materielle aktiver	10	6.060.416	4.738.726
Deposita		4.435.844	175.150
Finansielle aktiver	11	4.435.844	175.150
Anlægsaktiver		101.879.944	46.037.025
Fremstillede varer og handelsvarer		24.689.582	11.017.039
Varebeholdninger		24.689.582	11.017.039
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.162.934	15.188.428
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	64.239.256	44.016.044
Andre tilgodehavender		1.201	223.399
Periodeafgrænsningsposter	13	601.948	137.683
Tilgodehavender		78.005.339	59.565.554
Likvide beholdninger		8.749.757	36.034.616
Omsætningsaktiver		111.444.678	106.617.209
Aktiver		213.324.622	152.654.234

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital	14	5.000.000	5.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		71.232.978	31.992.789
Overført overskud eller underskud		(87.464.098)	(39.281.909)
Egenkapital		(11.231.120)	(2.289.120)
Udskudt skat	15	14.006.652	1.013.167
Hensatte forpligtelser		14.006.652	1.013.167
Ansvarlig lånekapital	16	77.901.250	74.191.667
Langfristede gældsforpligtelser	17	77.901.250	74.191.667
Bankgæld		15.000.000	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	268.750
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	611.550	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		74.185.127	71.945.763
Gæld til tilknyttede virksomheder		17.580.694	6.105.959
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		20.667.936	0
Anden gæld	18	4.602.533	1.418.048
Kortfristede gældsforpligtelser		132.647.840	79.738.520
Gældsforpligtelser		210.549.090	153.930.187
Passiver		213.324.622	152.654.234
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	19		
Eventualforpligtelser	20		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	21		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	22		
Koncernforhold	23		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.000.000	31.992.789	(30.787.268)	6.205.521
Rettelse af væsentlige fejl	0	0	(8.494.641)	(8.494.641)
Korrigeret egenkapital primo	5.000.000	31.992.789	(39.281.909)	(2.289.120)
Overført til reserver	0	39.787.293	(39.787.293)	0
Opløsning af reserver	0	(547.104)	547.104	0
Årets resultat	0	0	(8.942.000)	(8.942.000)
Egenkapital ultimo	5.000.000	71.232.978	(87.464.098)	(11.231.120)

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har i 2024 udvidet investorkredsen og i samme forbindelse gennemført en større refinansiering, der via kapitalforhøjelser på 36 mio. kr. har reetableret egenkapitalen og tilført samlet 61 mio. kr. i ansvarlig kapital. Refinansieringen sikrer at den i budgettet forudsatte likviditet er til stede.

2 Personaleomkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Gager og lønninger	50.200.751	24.615.178
Pensioner	4.018.598	1.905.681
Andre omkostninger til social sikring	447.189	151.575
Andre personaleomkostninger	10.427.011	618.671
	65.093.549	27.291.105

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	77	33
---	-----------	-----------

	Ledelses- vederlag	Ledelses- vederlag
	2023	2022
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.304.540	Ej oplyst
	1.304.540	0

3 Af- og nedskrivninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	748.815	36.947
Afskrivninger på materielle aktiver	1.577.972	820.879
	2.326.787	857.826

4 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	225	0
Øvrige finansielle indtægter	4.190	74
	4.415	74

5 Andre finansielle omkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	5.734.331	2.008.224
Renteomkostninger i øvrigt	560.731	182.822
Øvrige finansielle omkostninger	1.212.103	174.054
	7.507.165	2.365.100

6 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Ændring af udskudt skat	12.993.485	(454.719)
Regulering vedrørende tidligere år	(1.089.755)	1.559
Refusion i sambeskatning	(15.798.062)	0
	(3.894.332)	(453.160)

7 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.	2022 kr.
Overført resultat	(8.942.000)	(7.584.458)
	(8.942.000)	(7.584.458)

8 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede patenter kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	2.108.266	108.561	38.943.269
Tilgange	0	0	51.009.350
Kostpris ultimo	2.108.266	108.561	89.952.619
Af- og nedskrivninger primo	(35.138)	(1.809)	0
Årets afskrivninger	(701.415)	(47.400)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(736.553)	(49.209)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.371.713	59.352	89.952.619

9 Udviklingsprojekter

Airco Process Technology A/S (APT) er en projekt- og udviklingsvirksomhed, hvis formål er at tilbyde løsninger til den grønne omstilling. Vores definerede mission er at udvikle næste generation af teknologier og løsninger til den globale dekarbonisering. En mission der understøttes i alle led af virksomheden.

Vi har siden opstarten af virksomheden udviklet og idriftssat Danmarks største aminbaserede biogasopgraderingsanlæg og verdens mest effektive vandbaserede biogasopgraderingsanlæg. Det sidste er med den patentanmeldte SlipRec™ teknologi, der sikrer et metanslip lavt nok til at imødekomme alle gældende miljøkrav i ind- og udland og tillige giver et højere udbytte af biometan.

I 2023 startede vi vores første egenudviklede LBG-anlæg (Liquefied Bio Gas), som kan levere flydende biometan til bl.a. tung transport. Og igennem 2024 vil den teknologi blive forfinet. Også denne anlægstype indeholder patentanmeldt teknologi og er meget efterspurgt.

De udviklede teknologier (hvoraf der dags dato er søgt patent på 4 af dem) giver væsentlige markeds- og konkurrencemæssige fordele og forventes at medføre årlige omsætningstal på 300 - 600 mio. kr. over de kommende 3-5 år.

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

10 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	4.047.855	1.868.582
Tilgange	796.322	2.103.340
Kostpris ultimo	4.844.177	3.971.922
Af- og nedskrivninger primo	(685.225)	(492.486)
Årets afskrivninger	(996.103)	(581.869)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.681.328)	(1.074.355)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.162.849	2.897.567

11 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	175.150
Tilgange	4.260.694
Kostpris ultimo	4.435.844
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.435.844

12 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2023 kr.	2022 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	385.593.951	193.989.120
Foretagne acontofaktureringer	(321.966.245)	(149.973.076)
Overført til forpligtelser	611.550	0
	64.239.256	44.016.044

13 Periodeafgrænsningsposter

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

14 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Aktie	5.000.000	1	5.000.000
	5.000.000		5.000.000

15 Udskudt skat

Bevægelser i året	2023 kr.	2022 kr.
Primo	1.013.167	558.448
Indregnet i resultatopgørelsen	12.993.485	454.719
Ultimo	14.006.652	1.013.167

Udskudt skat vedrører immaterielle og materielle anlægsaktiver, varebeholdninger, andre hensatte forpligtelser og fremførte underskud.

16 Ansvarlig lånekapital

Der er samlede ansvarlige lån på 77.901 t.kr. som forfalder til indfrielse hhv. 31.03.2024 og 31.12.2024. Der er efter balancedagen foretaget forlængelse af alle ansvarlige lån så disse først forfalder til indfrielse i 2032.

17 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.	Restgæld efter 5 år 2023 kr.
Ansvarlig lånekapital	77.901.250	77.901.250
	77.901.250	77.901.250

18 Anden gæld

	2023 kr.	2022 kr.
Moms og afgifter	1.403.921	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	3.198.424	1.411.848
Anden gæld i øvrigt	188	6.200
	4.602.533	1.418.048

19 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023 kr.	2022 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	57.270.585	20.548.395

20 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Pentaco Partners II A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

21 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Pentaco Partners II A/S, Ejgårdsvej 28, 2920 Charlottenlund har gennem ejerbesiddelser i selskabet bestemmende indflydelse på dette.

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

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

23 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Pentaco Partners II A/S, Ejgårdsvej 28, 2920 Charlottenlund, CVR-nr. 37 04 49 97

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Pentaco Partners II A/S, Ejgårdsvej 28, 2920 Charlottenlund, CVR-nr. 37 04 49 97

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlige fejl i tidligere år

Som følge af fejl vedrørende indregningen af igangværende arbejder i regnskabsåret 2022 er der sket en korrektion af denne væsentlige fejl. Rettelsen af fejlen har medført en reducere af egenkapitalen primo 2023 på 8.495 t.kr. Tilretning af sammenligningsåret har medført at bruttofortjenesten i 2022 er faldet med 8.495 t.kr. og igangværende arbejder er faldet med tilsvarende beløb.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

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

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og afskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, idet denne indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Pentaco Partners II A/S, Ejgårdsvej 28, 2920 Charlottenlund, CVR-nr. 37 04 49 97.