

Pentaco Partners II A/S

Ejgårdsvej 28, 2920 Charlottenlund

CVR-nr. 37 04 49 97

Årsrapport

2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2025.

Thomas Bechmann
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2024	
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse for koncernen	17
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20
Anvendt regnskabspraksis	35

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2024 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 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 30. juni 2025

Direktion

Thomas Bechmann
Direktør

Bestyrelse

Lars Taarn Pedersen
formand

Linda Pedersen

Thomas Bechmann

Heidi Lund Rauff Bechmann

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 2024, 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 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 30. juni 2025

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Ulrik Nørskov
Statsautoriseret revisor
mne29456

Kristian K. Jensen
Statsautoriseret revisor
mne34129

Selskabsoplysninger

Selskabet

Pentaco Partners II A/S

Ejgårdvej 28

2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 37 04 49 97

Stiftet: 27. august 2015

Hjemsted: Charlottenlund

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Lars Taarn Pedersen, formand

Linda Pedersen

Thomas Bechmann

Heidi Lund Rauff Bechmann

Direktion

Thomas Bechmann, Direktør

Revision

BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

Dattervirksomheder, der indgår i PP II Invest II ApS, Charlottenlund

koncernregnskabet

PP II Invest III ApS, Charlottenlund

PP II Invest IV ApS, Charlottenlund

Stenhøj Hydraulik A/S, Barrit

Intelligent Automation A/S, Barrit

Airco Diet Invest ApS, Charlottenlund

Airco Diet Holding ApS (Under frivillig likvidation), Charlottenlund

Airco Diet A/S, Fredericia

IQ Metal Invest ApS, ApS, Charlottenlund

Kapitalinteresser, der indgår i Airco Process Technology A/S, Fredericia

koncernregnskabet

IQ Metal Holding ApS, Charlottenlund

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	224.346	724.218	538.560	130.379	247.798
Bruttoresultat	79.890	225.981	111.683	49.585	87.355
Resultat af primær drift	38.167	21.225	2.498	4.884	53.365
Finansielle poster, netto	-24.864	-17.394	-8.090	15.135	-1.684
Årets resultat	-34.732	3.278	-5.920	17.869	40.432
Balance:					
Balancesum	218.842	624.470	567.391	170.392	205.315
Egenkapital	44.290	66.502	56.148	62.363	52.135
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	130.466	-11.845	46.220	8.541	26.426
Investeringsaktivitet	253.711	-71.405	-211.878	7.802	-4.001
Finansieringsaktivitet	-316.608	36.267	208.632	-20.714	-51.985
Pengestrømme i alt	67.570	-46.983	42.974	-4.371	-29.560
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	55	531	402	66	56
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	35,6	31,2	20,7	38,0	35,3
Overskudsgrad (EBIT-margin)	17,0	2,9	0,5	3,7	21,5
Likviditetsgrad	138,5	122,9	141,6	180,1	146,9
Soliditetsgrad	10,8	4,7	3,8	13,7	8,4
Egenkapitalforrentning	-37,8	30,7	-2,2	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:

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$

Hovedtal og nøgletal for koncernen

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

Koncernens væsentligste aktiviteter

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

Ledelsen bemærker, at selskabets koncernpligt er afledt af selskabets foretagne investeringer, men at de forskellige investeringer oftest ikke er samhørende, hvorfor koncernregnskabet reelt ikke udtrykker koncernens aktiviteter som én samlet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været usikkerheder, som har haft indflydelse på indregning og måling i årsregnskabet.

Usædvanlige forhold

Moderselskabet har ved årets udløb ikke længere bestemmende indflydelse over investeringen "IQ Metal Holding ApS" og "Airco Process Technology A/S", hvorfor aktiviteten er indregnet i koncernregnskabet som "ophørt aktivitet".

Derudover har der ikke været usædvanlige forhold, som har haft indflydelse på indregning og måling i årsregnskabet foruden at ledelsen bemærker, at selskabets koncernpligt er afledt af selskabets foretagne investeringer, men at de forskellige investeringer oftest ikke er samhørende, hvorfor koncernregnskabet reelt ikke udtrykker koncernens aktiviteter som én samlet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning for modervirksomheden udgør 275 t.kr. mod 594 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.587 t.kr. mod 4.523 t.kr. sidste år.

Årets nettoomsætning for koncernen udgør 224.346 t.kr. mod 724.218 t.kr. sidste år, henset til foranstående omtale af ophørende bestemmende aktiviteter for investering i delkoncernen IQ Metal Holding ApS og Airco Process Technology. Det ordinære resultat efter skat udgør -33.593 t.kr. mod 3.278 t.kr. sidste år.

Koncernens regnskabstal er i regnskabsåret væsentligt påvirket af delkoncernen IQ Metal Holding ApS og Airco Process Technology A/S' udtræden af koncernregnskabet - henset til ophør af bestemmende indflydelser - og indgår således for regnskabsåret 2024 alene i regnskabsposten for ophørende aktiviteter med -38.991 t.kr., mens der i regnskabsåret 2023 er indarbejdet fuld konsolidering heraf.

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

Ledelsen forventer, at resultatet for den primære aktivitet i det kommende år vil være positivt i niveauet 0 - 5 mio. kr. før eventuelle påvirkninger fra afhændelse af eventuelle investeringsben.

Bemærk i denne forbindelse, at moderselskabets formål blandt andet består i at foretage investeringer i unoterede selskaber med henblik på udvikling og efterfølgende videresalg for øje. Da sådanne acquisitioner (både til- og afgang) er vanskelige at forudse, har ledelsen svært ved at udtale sig om det kommende års resultat, da resultatet påvirkes betydeligt, såfremt der sker frasalg af selskaber tilknyttet koncernen.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernens forsknings- og udviklingsaktiviteter er uden risiko og uvæsentlige for koncernens hovedaktiviteter, ligesom koncernens aktiverede udviklingsomkostninger er begrænsede pr. 31. december 2024.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

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

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

Redegørelse for samfundsansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99 a

Forretningsmodel og engagement

Koncernen ønsker generelt at udvikle sin kerneforretning og møde sine strategiske udfordringer på en økonomisk og samfundsmæssig forsvarlig måde. Dette betyder, at koncernledelsen både vil leve op til lovgivningen i de lande og lokalsamfund, hvor man opererer, og at man vil gennemføre frivillige aktiviteter og indsatser af samfundsansvarlig karakter for at nå sine strategiske mål. Ledelsen bemærker dog, at selskabets koncernpligt er afledt af selskabets foretagne investeringer i særskilte ofte ikke sammenhørende enheder, hvorfor koncernregnskabet og efterfølgende omtaler reelt ikke udtrykker koncernens aktiviteter som én samlet virksomhed. Koncernledelsen har fokus på, at koncernens særskilte investeringer udøver og efterlever egne fastsatte samfundsansvar for efterfølgende forhold - men da investeringerne er af forskellige karakter, foreligger der ikke en samlet koncernbeskrivelse foruden generelle koncernpolitik om omhyggelighed med at efterleve alle gældende regler.

Koncernen har således ikke implementeret specifik koncernpolitik for de generelle samfundsansvar og har derfor ikke rapporteret om handlinger eller resultater inden for efterfølgende områder. Beslutningen skyldes en vurdering af, at det på nuværende tidspunkt ikke er relevant eller nødvendigt for koncernen at arbejde systematisk hermed, henset til koncernens mange uafhængige investeringer. I de enkelte investeringer foretages særskilte politikker i tråd med koncernledelsens forvetninger om omhyggelighed.

I alle koncernens virksomheder fokuseres på nedbringelse af energiforbruget og affaldshåndtering, ligesom der er stor fokus på genanvendelse af de restprodukter, som skabes i produktionen. Områder som er vurderet til at være de væsentligste i koncernens miljø- og klimabelastning.

Miljøforhold – herunder klimapåvirkning

Koncernens generelle politikker

Det er koncernens politik at beskytte miljøet og klimaet systematisk og proaktivt i koncernens daglige forretningsaktiviteter gennem udvikling af produktionsmetoder og produkter, uddannelse af medarbejdere og påvirkning af leverandører og interessenter. I overensstemmelse med ovenstående beskrivelse af ikke foreliggende konkrete politikker, rapporteres ikke om konkrete handlinger og resultater for området.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Koncernens generelle politikker

Ledelsesberetning

Koncernen er bevidst om, hvor vigtige engagerede, kompetente og loyale medarbejdere er for koncernen og for resten af koncernen. Derfor er det fortsat koncernens mål at have attraktive arbejdsforhold, hvor der er mulighed for både faglig og personlig udvikling, og hvor der gøres en indsats for at skabe et positivt arbejdsmiljø. I overensstemmelse med ovenstående beskrivelse af ikke foreliggende konkrete politikker, rapporteres ikke om konkrete handlinger og resultater for området.

Menneskerettigheder

Koncernens generelle politikker

Koncernselskaber har whistleblowerordning og vil sammen med udvikling af eksplicite initiativer og politikker indenfor chikane, mobning, korrupsion og misbrug være med til at sikre trygge og attraktive arbejdspladser med et godt arbejdsmiljø. I overensstemmelse med ovenstående beskrivelse af ikke foreliggende konkrete politikker, rapporteres ikke om konkrete handlinger og resultater for området.

Bekæmpelse af korrupsion og bestikkelse

Koncernens generelle politikker

Som samfundsansvarlig virksomhed arbejder koncernen mod alle former for korrupsion, herunder afpresning og bestikkelse, og sikrer overholdelse af internationale standarder. I koncernens samarbejdsaftaler opfordres de selskaber, der indgår i den værdikæde, som koncernen tilhører, til at støtte og respektere anti-korrupsionsprincipper. I overensstemmelse med ovenstående beskrivelse af ikke foreliggende konkrete politikker, rapporteres ikke om konkrete handlinger og resultater for området.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Oversigt over status om måltal for det underrepræsenterede køn

	2024	2023
Øverste ledelsesorgan		
Det samlede antal medlemmer i øverste ledelsesorgan, eksklusive medarbejdervalgte medlemmer	4	4
Underrepræsenteret køn i øverste ledelsesorgan	50 %	50 %
Måltal for andelen af det underrepræsenterede køn øverste ledelsesorgan	50 %	50 %
Årstal for forventet opfyldelse	2024	2023
Øvrige ledelsesniveauer		
Det samlede antal medlemmer i øvrige ledelsesniveauer	10	17
Underrepræsenteret køn på øvrige ledelsesniveauer	20 %	6 %
Måltal for andelen af det underrepræsenterede køn på øvrige ledelsesniveauer	33 %	33 %
Årstal for forventet opfyldelse	2030	2030

Selskabet har i overensstemmelse med selskabsloven § 139 c opstillet måltal for den kønsmæssige sammensætning af det øverste ledelsesorgan samt udarbejdet en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på selskabets øvrige ledelsesniveauer.

Denne lovpligtige redegørelse for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen i selskabet dækker regnskabsperioden 1. januar - 31. december 2024.

Redegørelse for selskabets politik for dataetik i henhold til årsregnskabslovens § 99 d

Koncernen er sit samfundsansvar bevidst og arbejder ansvarligt, hvad angår behandling af data. Koncernen har indarbejdet naturlige arbejdsgange, der skal medvirke til at koncernen overholder dataetiske principper. Koncernen har dog ikke på nuværende tidspunkt en politik for dataetik. Ledelsen vil løbende evaluere behovet for at udarbejde en politik for dataetik og implementere denne såfremt koncernens udvikling i forretningsstrategi og -aktiviteter medfører et behov herfor.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2024	2023	2024	2023	
1	Nettoomsætning	224.346.282	724.217.720	275.000	593.785
	Produktionsomkostninger	-144.456.400	-498.236.533	0	0
	Bruttoresultat	79.889.882	225.981.187	275.000	593.785
	Distributionsomkostninger	-13.402.615	-55.828.467	-554.802	-564.327
	Administrationsomkostninger	-28.764.835	-149.005.629	-1.321.914	-1.228.502
	Andre driftsindtægter	444.918	77.640	0	0
	Driftsresultat	38.167.350	21.224.731	-1.601.716	-1.199.044
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-805.262	5.255.113
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	347.564	349.061
	Andre finansielle indtægter	1.716.756	1.535.834	2.148	24.249
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-25.516.411	0	0	0
4	Øvrige finansielle omkostninger	-1.064.089	-18.929.396	-32.361	-28.640
	Finansiering netto	-24.863.744	-17.393.562	-487.911	5.599.783
	Resultat før skat	13.303.606	3.831.169	-2.089.627	4.400.739
5	Skat af årets resultat	-9.044.548	-553.540	502.616	122.552
6	Ophørte aktiviteter	-38.991.327	0	0	0
7	Årets resultat	-34.732.269	3.277.629	-1.587.011	4.523.291
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i Pentaco Partners II A/S	-10.039.956	4.523.291		
	Minoritetsinteresser	-24.692.313	-1.245.662		
		-34.732.269	3.277.629		

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2024	2023	2024	2023	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
8	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	3.239.918	6.538.894	0	0
9	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	0	153.369	0	0
10	Goodwill	22.821.740	139.843.346	0	0
11	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	0	89.952.619	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>26.061.658</u>	<u>236.488.228</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
12	Produktionsanlæg og maskiner	0	59.640.821	0	0
13	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.834.496	13.342.694	0	0
14	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	126.345	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.834.496</u>	<u>73.109.860</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
15	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	14.138.542	15.609.267
16	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	14.777.669	15.765.110
17	Kapitalinteresser	1	0	0	0
18	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	40.446.987	0	0	0
19	Andre tilgodehavender	735.551	735.551	0	0
20	Deposita	0	5.823.842	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>41.182.539</u>	<u>6.559.393</u>	<u>28.916.211</u>	<u>31.374.377</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>69.078.693</u>	<u>316.157.481</u>	<u>28.916.211</u>	<u>31.374.377</u>
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	8.270.033	20.476.853	0	0
	Varer under fremstilling	0	27.558.977	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	4.508.084	35.938.744	0	0
	Forudbetalinger for varer	<u>15.840.912</u>	<u>4.699.238</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>28.619.029</u>	<u>88.673.812</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2024	2023	2024	2023	
Passiver					
Egenkapital					
23	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	3.927.652	8.990.934
	Overført resultat	22.641.108	28.486.137	22.306.011	19.495.203
	Egenkapital for minoritetsinteresser	23.641.108	29.486.137	27.233.663	29.486.137
	Minoritetsinteresser	20.649.133	37.016.114	0	0
	Egenkapital i alt	44.290.241	66.502.251	27.233.663	29.486.137
Hensatte forpligtelser					
24	Hensættelser til udskudt skat	16.601.236	32.848.505	0	0
25	Andre hensatte forpligtelser	150.000	27.650.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	16.751.236	60.498.505	0	0
Gældsforpligtelser					
26	Ansvarlig lånekapital	24.742.005	134.354.800	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	0	80.122.308	0	0
	Leasingforpligtelser	0	11.342.349	0	0
	Anden gæld	22.209.088	18.029.303	0	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	2.741.924	2.714.576	2.741.924	2.714.576
27	Langfristede gældsforpligtelser i alt	49.693.017	246.563.336	2.741.924	2.714.576

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
27	0	13.166.667	0	0
Gæld til pengeinstitutter	87.287	45.548.118	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	117.369	445.437	0	0
21				
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	34.162.116	9.381.095	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	69.557.744	138.029.426	43.956	25.500
Gæld til associerede virksomheder	28.852	0	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	508.319	21.171.242	506.319	501.306
Selskabsskat	0	1.307.697	0	0
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	398	18.641.235
Anden gæld	3.646.310	20.611.794	46.659	139.010
28	0	1.244.012	0	0
Periodeafgrænsningsposter				
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	108.107.997	250.905.488	597.332	19.307.051
Gældsforpligtelser i alt	157.801.014	497.468.824	3.339.256	22.021.627
Passiver i alt	218.842.491	624.469.580	30.572.919	51.507.764

2 Medarbejderforhold

3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

29 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

30 Eventualposter

31 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Minoritetsinteresser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2023	1.000.000	20.583.815	34.564.499	56.148.314
Årets overførte overskud eller underskud	0	4.523.291	-1.245.662	3.277.629
Køb af minoritetsandele	0	1.636.916	1.779.487	3.416.403
Dagsværdireserve, valutakurssikring	0	2.150.759	2.367.642	4.518.401
Skat af valutakurssikring	0	-408.644	-449.852	-858.496
Ultimo sidste år	1.000.000	28.486.137	37.016.114	66.502.251
Egenkapital 1. januar 2024	1.000.000	28.486.137	37.016.114	66.502.251
Årets overførte overskud eller underskud	0	-10.039.957	-24.692.313	-34.732.270
Andre kapitalreguleringer	0	4.194.928	8.325.332	12.520.260
	1.000.000	22.641.108	20.649.133	44.290.241

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2023	1.000.000	356.790	20.227.025	21.583.815
Resultatandel	0	5.255.113	-731.822	4.523.291
Valutakursreguleringer	0	3.379.031	0	3.379.031
Egenkapital 1. januar 2024	1.000.000	8.990.934	19.495.203	29.486.137
Resultatandel	0	-5.063.282	3.476.271	-1.587.011
Andre kapitalreguleringer	0	0	-665.463	-665.463
	1.000.000	3.927.652	22.306.011	27.233.663

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2024	2023
Årets resultat	-34.732.269	3.277.629
Reguleringer	3.437.914	41.615.448
Ændring i driftskapital	152.238.484	-34.919.035
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	120.944.129	9.974.042
Renteindbetalinger og lignende	1.716.755	1.535.835
Renteudbetalinger og lignende	-1.064.089	-18.521.711
Pengestrøm fra ordinær drift	121.596.795	-7.011.834
Betalt selskabsskat	8.869.658	-4.833.150
Pengestrømme fra driftsaktivitet	130.466.453	-11.844.984
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-51.150.049
Salg og overførsler af immaterielle anlægsaktiver	188.544.744	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-14.989.376	-16.596.544
Salg og overførsler af materielle anlægsaktiver	74.331.623	5.056
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-4.459.597
Salg af finansielle anlægsaktiver	5.823.842	796.392
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	253.710.833	-71.404.742
Optagelse af langfristet gæld	0	5.171.091
Afdrag på langfristet gæld	-257.980.229	-22.352.176
Optagelse af kortfristet lånefinansiering	0	21.171.242
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-58.627.498	28.859.995
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	0	3.416.403
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-316.607.727	36.266.555
Ændring i likvider	67.569.559	-46.983.171
Likvider primo	32.258.001	79.234.508
Valutakursreguleringer (likvider)	0	6.664
Likvider ultimo	99.827.560	32.258.001
Likvider		
Likvide beholdninger	99.827.560	32.258.001
Likvider ultimo	99.827.560	32.258.001

Noter

1. Nettoomsætning

Segmentoplysninger

Aktiviteter - primært segment:

	<u>Hydraulik- maskiner</u>	<u>Anlæg til tobaks- industrien</u>	<u>Innovative løsninger inden for grøn energi</u>	<u>I alt</u>
Koncern	85.829.637	28.837.204	9.679.441	124.346.282

	<u>Konsulent- bistand</u>	<u>I alt</u>
Modervirksomhed	275.000	275.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
2. Medarbejderforhold				
Lønninger og gager	39.150.694	183.319.766	972.185	972.723
Pensioner	2.918.788	11.054.503	0	0
Andre omkostninger til social sikring	313.013	1.861.955	12.197	11.748
	<u>42.382.495</u>	<u>196.236.224</u>	<u>984.382</u>	<u>984.471</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>55</u>	<u>531</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

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

6. Ophørte aktiviteter

Sammenligningstallene for 2023 er ikke korrigeret for ophørte aktiviteter.

	Koncern 2024	
Årets resultat efter skat af ophørte aktiviteter kan specificeres således i hovedposter:		
Nettoomsætning		358.273.450
Omkostninger		-390.947.932
Finansielle poster, netto		<u>-17.922.959</u>
Resultat før skat		-50.597.441
Skat af resultat		<u>11.606.114</u>
Årets resultat efter skat af ophørte aktiviteter		<u>-38.991.327</u>

	Modervirksomhed	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
7. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-5.063.282	5.255.113
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overføres til overført resultat	3.476.271	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-731.822</u>
Disponeret i alt	<u>-1.587.011</u>	<u>4.523.291</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
8. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter				
Kostpris primo	11.319.381	11.319.381	0	0
Overførsler - Ophørte aktiviteter	-2.216.827	0	0	0
Kostpris ultimo	9.102.554	11.319.381	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-4.780.487	-2.258.561	0	0
Årets afskrivninger	-1.820.511	-2.521.926	0	0
Overførsler - Ophørte aktiviteter	738.362	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-5.862.636	-4.780.487	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.239.918	6.538.894	0	0
9. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris primo	3.028.944	2.768.563	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	0	119.682	0	0
Overførsler - Ophørte aktiviteter	-689.631	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	140.699	0	0
Kostpris ultimo	2.339.313	3.028.944	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-2.875.575	-2.294.964	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	0	-112.295	0	0
Overførsler - Ophørte aktiviteter	612.929	0	0	0
Årets afskrivninger	-76.667	-468.316	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.339.313	-2.875.575	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	153.369	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
10. Goodwill				
Kostpris primo	179.521.637	179.521.637	0	0
Overførsler - Ophørte aktiviteter	-127.410.230	0	0	0
Kostpris ultimo	52.111.407	179.521.637	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-39.678.291	-31.710.585	0	0
Årets afskrivninger	-7.212.794	-7.967.706	0	0
Overførsler - Ophørte aktiviteter	17.601.418	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-29.289.667	-39.678.291	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	22.821.740	139.843.346	0	0
11. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	89.952.619	38.943.269	0	0
Overførsler - Ophørte aktiviteter	-89.952.619	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	51.009.350	0	0
Kostpris ultimo	0	89.952.619	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	89.952.619	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
12. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris primo	75.323.201	56.315.337	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	1.246.773	5.637.377	0	0
Overførsler - Ophørte aktiviteter	-80.893.151	0	0	0
Tilgang i årets løb	5.146.716	13.595.059	0	0
Afgang i årets løb	-823.539	-224.572	0	0
Kostpris ultimo	0	75.323.201	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-15.682.380	-3.344.758	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	-581.673	-2.247.295	0	0
Årets afskrivninger	-11.592.953	-10.309.843	0	0
Overførsler - Ophørte aktiviteter	27.136.919	0	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	720.087	219.516	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	-15.682.380	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	59.640.821	0	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	0	11.223.803	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
13. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	23.763.939	17.406.305	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	0	364.156	0	0
Overførsler - Ophørte aktiviteter	-15.047.053	0	0	0
Tilgang i årets løb	438.160	5.993.478	0	0
Afgang i årets løb	-1.657.137	0	0	0
Kostpris ultimo	7.497.909	23.763.939	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-10.421.245	-6.370.641	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	0	-157.801	0	0
Årets afskrivninger	-1.078.603	-3.892.803	0	0
Overførsler - Ophørte aktiviteter	5.730.835	0	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	105.600	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-5.663.413	-10.421.245	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.834.496	13.342.694	0	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	0	28.815	0	0
14. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	126.345	1.083.514	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	73.339	49.417	0	0
Overførsler - Ophørte aktiviteter	-9.476.859	0	0	0
Tilgang i årets løb	9.404.500	121.539	0	0
Afgang i årets løb	-127.325	-1.128.125	0	0
Kostpris ultimo	0	126.345	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	126.345	0	0

Noter

		Modervirksomhed			
		31/12 2024	31/12 2023		
15.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
	Kostpris primo	6.618.333	6.618.333		
	Tilgang i årets løb	0	0		
	Afgang i årets løb	0	0		
	Kostpris ultimo	6.618.333	6.618.333		
	Opskrivninger primo	8.990.934	356.790		
	Omregning til valutakurs	0	3.379.031		
	Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-805.262	5.255.113		
	Andre kapitalreguleringer	-665.463	0		
	Opskrivninger ultimo	7.520.209	8.990.934		
	Modregnet i tilgodehavender	0	0		
	Overført til hensatte forpligtelser	0	0		
	Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	0		
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.138.542	15.609.267		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter					
		Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Pentaco Partners II A/S
	PP II Invest II ApS, Charlottenlund	60 %	5.663.993	4.741.280	3.398.396
	PP II Invest III ApS, Charlottenlund	68 %	15.794.333	19.666	10.740.146
	PP II Invest IV ApS, Charlottenlund	100 %	-3.592.557	-7.255.960	0
			17.865.769	-2.495.014	14.138.542

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023
16. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	15.765.110	15.420.219
Tilgang i årets løb	0	344.891
Afgang i årets løb	-987.441	0
Afgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	0
Kostpris ultimo	14.777.669	15.765.110
Nedskrivninger primo	0	-2.585.716
Årets nedskrivninger	0	2.585.716
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.777.669	15.765.110

Udlån til de tilknyttede virksomheder er efterstillet lån i forhold til de tilknyttede virksomheders øvrige kreditorer i tilfælde af en eventuel konkurs situation.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
17. Kapitalinteresser				
Kostpris primo	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	18.901	0	0	0
Kostpris ultimo	18.901	0	0	0
Årets nedskrivninger	-18.900	0	0	0
Opskrivninger ultimo	-18.900	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1	0	0	0

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Pentaco Partners II A/S
Airco Process Technology A/S, Fredericia	17,84 %	-17.730.931	-43.156.889	1
IQ Metal Holding ApS, Charlottenlund	47,25 %	-1.866.528	-12.431.859	0
		-19.597.459	-55.588.748	1

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
18. Tilgodehavender hos kapitalinteresser				
Kostpris primo	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	41.629.945	0	0	0
Kostpris ultimo	41.629.945	0	0	0
Årets nedskrivninger	-1.182.958	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	-1.182.958	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	40.446.987	0	0	0
Der specificeres således:				
Airco Process Technology A/S	3.490.478	0	0	0
IQ Metal Holding ApS	36.956.509	0	0	0
	40.446.987	0	0	0
19. Andre tilgodehavender				
Kostpris primo	735.551	1.192.013	0	0
Afgang i årets løb	0	-456.462	0	0
Kostpris ultimo	735.551	735.551	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	735.551	735.551	0	0
Der specificeres således:				
Andre tilgodehavender	735.551	735.551	0	0
	735.551	735.551	0	0
20. Deposita				
Kostpris primo	5.823.842	1.704.175	0	0
Tilgang i årets løb	0	4.459.597	0	0
Afgang i årets løb	-5.823.842	-339.930	0	0
Kostpris ultimo	0	5.823.842	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	5.823.842	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
21. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	216.841.501	504.964.426	0	0
Aconto faktureringer	-243.985.405	-432.704.085	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	-27.143.904	72.260.341	0	0
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	7.018.212	81.641.436	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)	-34.162.116	-9.381.095	0	0
	-27.143.904	72.260.341	0	0
22. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposterne indregnet under aktiverne består primært af periodiseret administrationsomkostninger, herunder omkostninger til husleje, abonnementer og forsikringer.				
23. Virksomhedskapital				
Selskabets aktiekapital udgør nominelt DKK 1.000.000, der fordeles i aktier à DKK 1,00 eller multipla heraf.				
24. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	32.848.505	22.019.646	0	0
Udskudt skat af årets resultat	-16.247.269	10.828.859	0	0
	16.601.236	32.848.505	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
25. Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser primo	27.650.000	27.900.000	0	0
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	-27.500.000	-250.000	0	0
	150.000	27.650.000	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 kunne afvikle forpligtelserne.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
26. Ansvarlig lånekapital				
Ansvarlig lånekapital i alt	24.742.005	134.354.800	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	24.742.005	106.729.013	0	0

27. **Gældsforpligtelser**

	<u>Gæld i alt 31/12 2024</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2024</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Koncern				
Ansvarlig lånekapital	24.742.005	0	24.742.005	24.742.005
Anden gæld	22.209.088	0	22.209.088	16.112.472
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	<u>2.741.924</u>	<u>0</u>	<u>2.741.924</u>	<u>0</u>
	<u>49.693.017</u>	<u>0</u>	<u>49.693.017</u>	<u>40.854.477</u>
Modervirksomhed				
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	<u>2.741.924</u>	<u>0</u>	<u>2.741.924</u>	<u>0</u>
	<u>2.741.924</u>	<u>0</u>	<u>2.741.924</u>	<u>0</u>

28. **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposterne indregnet under gældsforpligtelserne omfatter modtaget indbetalinger vedrørende perioden efter regnskabsårets udløb.

29. **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, er der i koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 18.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger	28.619
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.368
Igangværende arbejder for fremmed regning	7.018
Immaterielle anlægsaktiver	3.240
Materielle anlægsaktiver	1.834

30. **Eventualposter**

Eventualforpligtelser

Koncern	<u>t.kr.</u>
Leasingforpligtelser	<u>3.884</u>
Kontraktlige forpligtelser i alt	<u>3.884</u>
Eventualforpligtelser i alt	<u>3.884</u>

30. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Leje og leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 12 måneder.

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på op til 40 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.840 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Koncernens pengeinstitut har i forbindelse med igangværende og afsluttede projekter afgivet betalingsgarantier på i alt 12.546 t.kr. over for tredjemand.

Modervirksomhed

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på op til 3 måneder og en samlet restleasingydelse på 48 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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.

31. Nærtstående parter

Transaktioner

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Noter

	Koncern	
	2024	2023
32. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	21.781.528	25.160.593
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-11.840	0
Andre finansielle indtægter	-1.716.756	-1.535.834
Øvrige finansielle omkostninger	1.064.089	18.929.396
Skat af årets resultat	1.044.702	553.540
Udskudt skat	7.999.846	1.346.441
Andre hensatte forpligtelser	-27.500.000	-250.000
Øvrige reguleringer	776.345	-2.588.688
	3.437.914	41.615.448
33. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	60.054.783	-12.715.283
Ændring i tilgodehavender	162.669.877	-39.463.430
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-70.486.176	17.259.678
	152.238.484	-34.919.035

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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 eventu-elle 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.

Præsentation af ophørte aktiviteter

Ophørte aktiviteter udgør en betydelig del af virksomheden, hvis aktiviteter og pengestrømme operationelt og regnskabsmæssigt klart kan udskilles fra den øvrige virksomhed, og hvor enheden enten er afhændet eller udskilt som bestemt for salg, og salget forventes gennemført inden for ét år i henhold til en formel plan. Ophørte aktiviteter omfatter desuden virksomheder, som i forbindelse med opkøbet er klassificeret som bestemt for salg.

Resultat efter skat af ophørte aktiviteter og værdireguleringer efter skat af tilhørende aktiver og forpligtelser samt gevinst/tab ved salg præsenteres i en særskilt linje i resultatopgørelsen uden tilpasning af sammenligningstal. I noterne oplyses nettoomsætning, omkostninger, værdireguleringer og skat for den ophørte aktivitet. Aktiver og dertil knyttede forpligtelser for ophørte aktiviteter udskilles i særskilte linjer i balancen uden tilpasning af sammenligningstal, og hovedposterne specificeres i noterne.

Aktiver vedrørende ophørte aktiviteter omfatter langfristede aktiver og afhændelsesgrupper, som forventes afhændet i forbindelse med ophørte aktiviteter. Afhændelsesgrupper er en gruppe aktiver, som skal afhændes samlet ved salg eller en lignende transaktion. Forpligtelser i forbindelse med aktiver vedrørende ophørte aktiviteter er forpligtelser direkte tilknyttet disse aktiver, som vil blive overført ved transaktionerne. Aktiver klassificeres som aktiver vedrørende ophørte aktiviteter, når deres regnskabsmæssige værdi primært vil blive genindvundet gennem et salg inden for 12 måneder i henhold til en formel plan frem for gennem fortsat anvendelse.

Aktiver eller afhændelsesgrupper vedrørende ophørte aktiviteter måles til den laveste værdi på tidspunktet for klassifikationen som ophørt aktivitet eller dagsværdien med fradrag af salgsomkostninger. Der afskrives og amortiseres ikke på aktiver fra det tidspunkt, hvor de klassificeres som ophørt aktivitet.

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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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.

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 dagsværdi 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 eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminerings 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.

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 allokteres 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 gennemføres 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

Nettoomsætning

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

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

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

Andre driftsomkostninger

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

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.

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.

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.

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 administrations-selskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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 og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

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.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-10 %

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 salgssomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

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

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 af det leasede aktiv 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 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 kapitalinteresser 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 kapitalinteresser, men ikke findes i moder-virksomheden, 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.
- 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.

Leasingkontrakter:

- Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor den tilknyttede virksomhed 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. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det en-kele igangværende arbejde.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser 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 moder-virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser 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 egen-kapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser.

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.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

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.

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.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektivere salget. Nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdien 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.

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 realisationseværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats 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 nettorealisationseværdien, 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, as socierede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 aconto-skatter.

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 skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

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 nettorealisationsværdi.

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 balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen 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 nettorealisationsværdi.

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 nettorealisationsværdi 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 balance dagen tilbagediskonteres med en sats, som afspejler risiko og forfaldstidspunkt på forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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 pengestrøms opgørelsen 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 vær-diændringer.