



Airco Process Technology A/S

Håndværkervej 23
7000 Fredericia
CVR-nr. 41791713

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.06.2025

Thomas Bechmann
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2024	9
Balance pr. 31.12.2024	10
Egenkapitalopgørelse for 2024	12
Pengestrømsopgørelse for 2024	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Airco Process Technology A/S

Håndværkervej 23

7000 Fredericia

CVR-nr.: 41791713

Hjemsted: Fredericia

Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024

Bestyrelse

Thomas Bechmann, formand

Hans Steffen Steffensen

Lars Taarn Pedersen

Michael Gregers Mortensen

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 01.01.2024 - 31.12.2024 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. 31.12.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 30.06.2025

Direktion

Steffen Busk Jespersen
direktør

Bestyrelse

Thomas Bechmann
formand

Hans Steffen Steffensen

Lars Taarn Pedersen

Michael Gregers Mortensen

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 01.01.2024 - 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 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 30.06.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne29393

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2024	2023	2022	2020/21
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	23.589	117.328	44.150	14.708
Driftsresultat	(48.825)	(5.334)	(5.673)	519
Resultat af finansielle poster	(10.459)	(7.503)	(2.365)	(280)
Årets resultat	(43.157)	(8.942)	(7.584)	295
Balancesum	178.413	213.325	152.654	26.863
Investeringer i materielle aktiver	316	2.900	2.673	3.243
Egenkapital	(17.731)	(11.231)	(2.289)	5.295
Nøgletal				
Soliditetsgrad (%)	(9,94)	(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 2024 er den sidste nøgleteknologi udviklet, hvorefter den målsatte teknologiplatform er på plads. Alle teknologierne leverer markedsledende resultater.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 43,2 mio. kr. efter skat. Årets resultat er ikke tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat ligger under forventningerne, idet opstart på en række større projekter blev yderligere udsat til 2025, ligesom projektafviklingen i det krigshærgede Ukraine har været udfordret.

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

For 2025 forventes et væsentligt forbedret EBITDA i intervallet -10 mio. kr. til 0 mio. kr.

Videnressourcer

Selskabets forretning er baseret på unik know-how. Fastholdelse og udvikling af medarbejderstaben er derfor essentiel. Grundet udsatte projekter er der i løbet af 2024 sket en tilpasning af antal ansatte.

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 og udvikling i virksomheden, der aktiveres i den grad vi anser det kan give fremtidige økonomiske fordele.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har i 2025 udvidet investorkredsen og etableret et nyt moderselskab, Airco Process Holding ApS. Selskabet har i samme forbindelse gennemført en kapitalforhøjelse på 134,5 mio. kr. der derved har reetableret egenkapitalen. Refinansieringen sikrer at den i budgettet forudsatte likviditet er til stede.

Resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		23.588.822	117.327.862
Distributionsomkostninger		(11.016.721)	(43.428.207)
Administrationsomkostninger		(61.397.010)	(79.233.237)
Driftsresultat		(48.824.909)	(5.333.582)
Andre finansielle indtægter	4	51.547	4.415
Andre finansielle omkostninger	5	(10.510.695)	(7.507.165)
Resultat før skat		(59.284.057)	(12.836.332)
Skat af årets resultat	6	16.127.168	3.894.332
Årets resultat	7	(43.156.889)	(8.942.000)

Balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	9	13.266.464	1.371.713
Erhvervede patenter		37.644	59.352
Udviklingsprojekter under udførelse	9	86.067.789	89.952.619
Immaterielle aktiver	8	99.371.897	91.383.684
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.104.494	3.162.849
Indretning af lejede lokaler		2.224.538	2.897.567
Materielle aktiver	10	4.329.032	6.060.416
Deposita		4.516.644	4.435.844
Finansielle aktiver	11	4.516.644	4.435.844
Anlægsaktiver		108.217.573	101.879.944
Fremstillede varer og handelsvarer		16.091.898	24.689.582
Varebeholdninger		16.091.898	24.689.582
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.789.156	13.162.934
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	35.304.222	64.239.256
Andre tilgodehavender		66.328	1.201
Periodeafgrænsningsposter	13	1.819.335	601.948
Tilgodehavender		48.979.041	78.005.339
Likvide beholdninger		5.124.080	8.749.757
Omsætningsaktiver		70.195.019	111.444.678
Aktiver		178.412.592	213.324.622

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Virksomhedskapital	14	41.657.078	5.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		77.480.717	71.232.978
Overført overskud eller underskud		(136.868.726)	(87.464.098)
Egenkapital		(17.730.931)	(11.231.120)
Udskudt skat	15	4.155.807	14.006.652
Hensatte forpligtelser		4.155.807	14.006.652
Ansvarlig lånekapital	16	134.111.597	77.901.250
Langfristede gældsforpligtelser	17	134.111.597	77.901.250
Bankgæld		19.660.106	15.000.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		514.638	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	1.279.855	611.550
Leverandører af varer og tjenesteydelser		28.502.465	74.185.127
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	17.580.694
Gæld til associerede virksomheder		3.885.682	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		615.746	20.667.936
Anden gæld	18	3.417.627	4.602.533
Kortfristede gældsforpligtelser		57.876.119	132.647.840
Gældsforpligtelser		191.987.716	210.549.090
Passiver		178.412.592	213.324.622
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	20		
Eventualforpligtelser	21		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	22		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	23		

Egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.000.000	71.232.978	(87.464.098)	(11.231.120)
Kapitalforhøjelse	500.000	0	0	500.000
Kapitalforhøjelse ved gældskonvertering	36.157.078	0	0	36.157.078
Overført til reserver	0	7.823.951	(7.823.951)	0
Opløsning af reserver	0	(1.576.212)	1.576.212	0
Årets resultat	0	0	(43.156.889)	(43.156.889)
Egenkapital ultimo	41.657.078	77.480.717	(136.868.726)	(17.730.931)

Pengestrømsopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Driftsresultat		(48.824.909)	(5.333.582)
Af- og nedskrivninger		4.090.265	2.326.787
Ændringer i arbejdskapital	19	(37.147.739)	20.796.992
Pengestrømme vedrørende primær drift		(81.882.383)	17.790.197
Modtagne finansielle indtægter		51.547	4.415
Betalte finansielle omkostninger		(10.510.695)	(7.507.165)
Refunderet/(betalt) skat		6.276.323	16.887.817
Pengestrømme vedrørende drift		(86.065.208)	27.175.264
Køb mv. af immaterielle aktiver		(10.030.706)	(51.009.350)
Køb mv. af materielle aktiver		(316.388)	(2.899.662)
Køb af finansielle aktiver		(100.000)	(4.260.694)
Salg af finansielle aktiver		19.200	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(10.427.894)	(58.169.706)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(96.493.102)	(30.994.442)
Kontant kapitalforhøjelse		500.000	0
Ansvarlig lånekapital mv.		92.367.425	3.709.583
Pengestrømme vedrørende finansiering		92.867.425	3.709.583
Ændring i likvider		(3.625.677)	(27.284.859)
Likvider primo		8.749.757	36.034.616
Likvider ultimo		5.124.080	8.749.757
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		5.124.080	8.749.757
Likvider ultimo		5.124.080	8.749.757

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har i 2025 udvidet investorkredsen og etableret et nyt moderselskab, Airco Process Holding ApS. Selskabet har i samme forbindelse gennemført en kapitalforhøjelse og refinansiering, der samlet sikrer, at den i budgettet forudsatte likviditet er til stede.

2 Personaleomkostninger

	2024 kr.	2023 kr.
Gager og lønninger	34.963.313	50.200.751
Pensioner	2.820.761	4.018.598
Andre omkostninger til social sikring	417.585	447.189
	38.201.659	54.666.538
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	50	77

Med henvisning til ÅRL §98(3) er ledelsesvederlag ikke oplyst.

3 Af- og nedskrivninger

	2024 kr.	2023 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	2.042.493	748.815
Afskrivninger på materielle aktiver	2.047.772	1.577.972
	4.090.265	2.326.787

4 Andre finansielle indtægter

	2024 kr.	2023 kr.
Renteindtægter i øvrigt	776	225
Øvrige finansielle indtægter	50.771	4.190
	51.547	4.415

5 Andre finansielle omkostninger

	2024 kr.	2023 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	4.494.069	5.734.331
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	918.081	0
Renteomkostninger i øvrigt	2.877.174	560.731
Øvrige finansielle omkostninger	2.221.371	1.212.103
	10.510.695	7.507.165

6 Skat af årets resultat

	2024 kr.	2023 kr.
Ændring af udskudt skat	(9.850.845)	12.993.485
Regulering vedrørende tidligere år	0	(1.089.755)
Refusion i sambeskatning	(6.276.323)	(15.798.062)
	(16.127.168)	(3.894.332)

7 Forslag til resultatdisponering

	2024 kr.	2023 kr.
Overført resultat	(43.156.889)	(8.942.000)
	(43.156.889)	(8.942.000)

8 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede patenter kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	2.108.266	108.561	89.952.619
Overførsler	13.915.536	0	(13.915.536)
Tilgange	0	0	10.030.706
Kostpris ultimo	16.023.802	108.561	86.067.789
Af- og nedskrivninger primo	(736.553)	(49.209)	0
Årets afskrivninger	(2.020.785)	(21.708)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.757.338)	(70.917)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.266.464	37.644	86.067.789

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 idriftsat 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 er den teknologi blevet yderligere forfinet. Også denne anlægstype indeholder patentanmeldt teknologi og er meget efterspurgt.

Ligeledes er der i 2024 færdiggjort en teknologi til CO₂ fangst og – forflydningsteknologi, der kommer til at bidrage i lagringen af CO₂ i de kommercielle projekter der er taget investeringsbeslutninger på og starter fra Q1 2026, herunder blandt andet Green Sands i Nordsøen

De udviklede teknologier (hvoraf der dags dato er søgt patent på 4 af dem) giver væsentlige markeds- og konkurrencemæssige fordele og forventes at medføre betydelig omsætning i de kommende år.

Ledelsen har store forventninger til de færdigudviklede teknologier 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	4.844.177	3.971.922
Tilgange	86.300	230.088
Kostpris ultimo	4.930.477	4.202.010
Af- og nedskrivninger primo	(1.681.328)	(1.074.355)
Årets afskrivninger	(1.144.655)	(903.117)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.825.983)	(1.977.472)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.104.494	2.224.538

11 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	4.435.844
Tilgange	100.000
Afgange	(19.200)
Kostpris ultimo	4.516.644
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.516.644

12 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2024 kr.	2023 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	404.602.151	385.593.951
Foretagne acontofaktureringer	(370.577.784)	(321.966.245)
Overført til forpligtelser	1.279.855	611.550
	35.304.222	64.239.256

13 Periodeafgrænsningsposter

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

14 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Aktier, 01.01.2024	5.000.000	1	5.000.000
Tilgang 2024, kapitalforhøjelse af 20.02.2024	500.000	1	500.000
Tilgang 2024, gældskonvertering af 30.04.2024	36.157.078	1	36.157.078
	41.657.078		41.657.078

15 Udskudt skat

	2024 kr.	2023 kr.
Bevægelser i året		
Primo	14.006.652	1.013.167
Indregnet i resultatopgørelsen	(9.850.845)	12.993.485
Ultimo	4.155.807	14.006.652

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

16 Ansvarlig lånekapital

Selskabets ansvarlige lånekapital pr. 31.12.2024 på 134.112 t.kr. er på en ekstraordinær generalforsamling den 26.02.2025 besluttet konverteret til indskudskapital i selskabet.

17 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2024 kr.	Restgæld efter 5 år 2024 kr.
Ansvarlig lånekapital	134.111.597	134.111.597
	134.111.597	134.111.597

18 Anden gæld

	2024 kr.	2023 kr.
Moms og afgifter	1.281.427	1.403.921
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.392.366	3.198.424
Anden gæld i øvrigt	743.834	188
	3.417.627	4.602.533

19 Ændring i arbejdskapital

	2024	2023
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	8.597.684	(13.672.543)
Ændring i tilgodehavender	29.066.134	(18.439.785)
Ændring i leverandørgæld mv.	(74.811.557)	52.909.320
	(37.147.739)	20.796.992

20 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2024	2023
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	28.222.982	57.270.585

21 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Pentaco Partners II A/S som administrationsselskab frem til og med 31.08.2024. 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 administrationsselskabets årsregnskab.

Pr. 01.09.2024 er selskabet udtrådt af sambeskatningen og beskattes fra denne dato stand-alone.

22 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Pentaco Partners II A/S, Ejgårdvej 28, 2920 Charlottenlund har gennem ejerbesiddelser i selskabet bestemmende indflydelse på selskabet frem til 31.08.2024 hvor denne ophører.

23 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.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter.

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.

Nettorealiseringsværdi 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 nettorealiseringsværdien, 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.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.