

Pentatrade Invest ApS

c/o Advokat Carl H. Petersen
H.C. Andersens Boulevard 5, 2 th.
1553 København V

CVR-nr. 18704897

Adelgade 15
DK 1304 København K
tlf.: +45 33 73 46 00

Usserød Kongevej 157
DK 2970 Hørsholm
tlf.: +45 45 86 41 35

info@krestoncm.dk
www.krestoncm.dk
CVR-nr. 39 46 31 13

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling

klh. den 17/11-16



Dirigent

Pentatrade Invest ApS

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Pentatrade Invest ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger

Pentatrade Invest ApS
c/o Advokat Carl H. Petersen
H.C. Andersens Boulevard 5, 2
th.
1553 København V

CVR-nr.	18704897
Stiftelsesdato	1. august 1995
Regnskabsår	1. juli 2015 - 30. juni 2016

Bestyrelse

Mogens Andersen
John Sam Kocher
Henrik Kaa Andersen

Direktion

Mogens Andersen, Direktør

Kapitalejere iht selskabsloven

Følgende anpartshaver er noteret i selskabets anpartsfortegnelser som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen:
Pentatrade K/S, H.C. Andersens Boulevard 5, 2. th., 1553 København V

Revisor

Kreston CM
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
Adelgade 15
1304 København K

Pentatrade Invest ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Pentatrade Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. oktober 2016

Direktion



Mogens Andersen
Direktør

Bestyrelse



Mogens Andersen



John Sam Kocher



Henrik Kaa Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Pentatrade Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Pentatrade Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 7. oktober 2016

Kreston CM

Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

CVR-nr. 39463113

Bent Kofoed

Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i investering i anparter i Pentatrade K/S med tilhørende anparter i Pentatrade Ejerlejligheds.Komplementar ApS.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 udviser et resultat på kr. 4.901.026, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en balancesum på kr. 58.849.434, og en egenkapital på kr. 48.863.758.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Pentatrade Invest ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Udbytte for regnskabsåret

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en gældsforpligtelse.

Pentatrade Invest ApS

Resultatopgørelse

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Andre eksterne omkostninger		-108.175	-117.573
Bruttofortjeneste/-tab		-108.175	-117.573
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		5.918.041	4.313.712
Finansielle indtægter	1	9.574	8.739
Finansielle omkostninger	2	-8.384	-8.580
Resultat før skat		5.811.056	4.196.298
Skat af årets resultat	3	-910.030	-1.390.288
Årets resultat		4.901.026	2.806.010
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		14.218.600	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-9.062.151	4.313.712
Overført resultat		-255.423	-1.507.702
		4.901.026	2.806.010

Pentatrade Invest ApS

Balance 30. juni 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4, 5	34.578.942	45.803.032
Kapitalandele i associerede virksomheder	5, 6	5.197.261	4.926.657
Finansielle anlægsaktiver		39.776.203	50.729.689
Anlægsaktiver		39.776.203	50.729.689
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		435.853	427.307
Tilgodehavende udlodning hos tilknyttede virksomheder		14.980.192	0
Andre tilgodehavender		371	371
Tilgodehavender		15.416.416	427.678
Likvide beholdninger		3.656.815	2.605.958
Omsætningsaktiver		19.073.231	3.033.636
Aktiver		58.849.434	53.763.325

Pentatrade Invest ApS

Balance 30. juni 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	7	2.500.000	2.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8	21.591.781	29.281.780
Overført resultat	9	10.553.377	10.808.800
Udbytte for regnskabsåret		14.218.600	0
Egenkapital		48.863.758	42.590.580
Hensættelser til udskudt skat	10	9.305.956	8.453.896
Hensatte forpligtelser		9.305.956	8.453.896
Gæld til associerede virksomheder		427.590	419.206
Selskabsskat		216.925	2.264.953
Anden gæld		35.205	34.690
Kortfristede gældsforpligtelser		679.720	2.718.849
Gældsforpligtelser		679.720	2.718.849
Passiver		58.849.434	53.763.325
Eventualforpligtelser	11		

Pentatrade Invest ApS

Noter

	2015/16	2014/15
1. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	8.546	8.739
Andre finansielle indtægter	1.028	0
	9.574	8.739
2. Finansielle omkostninger		
Renter mellemregning Pentatrade Ejerlejligheds-Komplementar ApS	8.384	8.580
	8.384	8.580
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	460.328	2.396.953
Regulering udskudt skat	449.702	-1.006.665
	910.030	1.390.288
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	21.270.439	12.136.190
Tilgang i årets løb	1.260.000	9.134.249
Kostpris ultimo	22.530.439	21.270.439
Opskrivninger primo	11.572.396	11.599.724
Regulering af opskrivninger	1.716.335	-27.328
Opskrivninger ultimo	13.288.731	11.572.396
Akkumuleret overskud primo	57.164.294	52.891.703
Årets resultatandel	5.753.256	4.272.591
Akkumuleret overskud ultimo	62.917.550	57.164.294
Udlodninger primo	-44.204.097	-32.675.722
Årets reguleringer	-19.953.681	-11.528.375
Udlodninger ultimo	-64.157.778	-44.204.097
Regnskabsmæssig værdi ultimo	34.578.942	45.803.032

5. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %
Pentatrade K/S	København	60,71

Associerede virksomheder

Pentatrade Invest ApS

Noter

	2015/16	2014/15
Navn	Hjemsted	Ejerandel i %
Pentatrade Ejerlejligheds-Komplementar ApS	København	63,57
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	1.227.664	838.570
Tilgang i årets løb	63.000	389.094
Kostpris ultimo	1.290.664	1.227.664
Opskrivninger primo	3.698.993	2.898.533
Årets regulering	42.819	759.339
Årets resultat	164.785	41.121
Opskrivninger ultimo	3.906.597	3.698.993
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.197.261	4.926.657
7. Virksomhedskapital		
Saldo primo	2.500.000	2.500.000
Saldo ultimo	2.500.000	2.500.000
Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.		
8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Saldo primo	29.281.780	24.236.057
Årets tilgang	-9.062.151	4.313.712
Andre værdireguleringer	1.372.152	732.011
Saldo ultimo	21.591.781	29.281.780
9. Overført resultat		
Saldo primo	10.808.800	12.316.502
Overført af årets resultat	-255.423	-1.507.702
Saldo ultimo	10.553.377	10.808.800
10. Hensættelser til udskudt skat		
Udskudt skat	9.305.956	8.453.896
Saldo ultimo	9.305.956	8.453.896

Udskudt skat er beregnet af følgende poster:
Opskrivninger kapitalandele samt akkumulerede skattemæssige afskrivninger.

Noter

2015/16

2014/15

11. Eventualforpligtelser

Selskabets resthæftelse i forbindelse med anpartsbesiddelsen i Pentatrade K/S udgør kr. 22,5 mio.