

PEMETO Holding ApS

Nørresøvej 15

3400 Hillerød

CVR-nr. 25193539

Årsrapport for 2015

17. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 17. juni 2016



Peter Toyberg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|-------------------------------------|----|
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4 |
| Virksomhedsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Anvendt regnskabspraksis | 10 |
| Noter | 13 |

PEMETO Holding ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for PEMETO Holding 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 17. juni 2016

Direktion



Peter Toyberg
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PEMETO Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PEMETO Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 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.

Frederiksberg, den 17. juni 2016

Revisionsfirmaet Albrechtsen

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 77926410


Bjarne Albrechtsen
Statsautoriseret revisor

PEMETO Holding ApS

Virksomhedsoplysninger

| | |
|-----------------------|---|
| Virksomheden | PEMETO Holding ApS Nørresøvej 15 3400 Hillerød |
| CVR-nr. | 25193539 |
| Stiftelsesdato | 30. november 1999 |
| Regnskabsår | 1. januar 2015 - 31. december 2015 |
| Direktion | Peter Toyberg, Direktør |
| Revisor | Revisionsfirmaet Albrechtsen Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Lindevangs Alle 4 2000 Frederiksberg |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med investerings- og konsulentvirksomhed, og herunder rådgivning om køb og salg af virksomheder samt dermed relateret virksomhed. Selskabets virksomhed kan udøves dels direkte, dels indirekte gennem anbringelse af kapital i andre selskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på kr. 1.079.088, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på kr. 35.789.448, og en egenkapital på kr. 33.109.048.

Årets resultat anses for tilfredsstillende og i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Resultatopgørelse

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|------|-------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | -1.160.077 | -173.890 |
| Personaleomkostninger | 1 | -1.158.204 | -754.815 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | -8.088 | -10.414 |
| Driftsresultat | | -2.326.369 | -939.119 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder | | 3.151.575 | 1.580.138 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | | 0 | 19.671 |
| Finansielle indtægter | | 666.331 | 1.204.235 |
| Finansielle omkostninger | | -378.603 | -2.326 |
| Resultat før skat | | 1.112.934 | 1.862.599 |
| Skat af årets resultat | 2 | -33.846 | -83.023 |
| Årets resultat | | 1.079.088 | 1.779.576 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Aconto udbytte udloddet i årets løb | | 3.000.000 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 871.575 | 1.284.334 |
| Overført resultat | | -2.792.487 | 495.242 |
| | | 1.079.088 | 1.779.576 |

Balance 31. december 2015

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Grunde og bygninger | 3 | 1.385.219 | 1.385.219 |
| Indretning af lejede lokaler | 4 | 11.666 | 19.754 |
| Materielle anlægsaktiver | | 1.396.885 | 1.404.973 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 5, 6 | 5.009.441 | 3.959.691 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 5.009.441 | 3.959.691 |
| Anlægsaktiver | | 6.406.326 | 5.364.664 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 3.830.030 | 2.970.985 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 141.069 | 129.977 |
| Andre tilgodehavender | | 645.000 | 1.880.312 |
| Udsudte skatteaktiver | | 187.222 | 351.216 |
| Tilgodehavender | | 4.803.321 | 5.332.490 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 21.874.313 | 19.538.379 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 21.874.313 | 19.538.379 |
| Likvide beholdninger | | 2.705.488 | 7.725.491 |
| Omsætningsaktiver | | 29.383.122 | 32.596.360 |
| Aktiver | | 35.789.448 | 37.961.024 |

Balance 31. december 2015

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | 7 | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 8 | 4.893.091 | 3.843.341 |
| Overført resultat | 9 | 28.090.957 | 30.883.444 |
| Udbytte for regnskabsåret | 10 | 0 | 0 |
| Egenkapital | | 33.109.048 | 34.851.785 |
| Gæld til banker | | 456.626 | 0 |
| Anden gæld | | 2.223.774 | 3.109.239 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.680.400 | 3.109.239 |
| Gældsforpligtelser | | 2.680.400 | 3.109.239 |
| Passiver | | 35.789.448 | 37.961.024 |
| Eventualforpligtelser | 11 | | |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger | 12 | | |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen | 13 | | |

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for PEMETO Holding ApS for 2015 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner, omkostninger til social sikring samt andre personaleomkostninger.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

| | Brugstid | Restværdi |
|------------------------------|----------|-----------|
| Indretning af lejede lokaler | 5 år | 0% |

Der afskrives ikke på grunde.

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

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen. Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

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 acontoskatte.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Noter

| | 2015 | 2014 |
|--|------------------|------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 1.039.280 | 640.000 |
| Pensioner | 112.390 | 110.652 |
| Omkostninger til social sikring | 2.936 | 2.151 |
| Andre personaleomkostninger | 3.598 | 2.012 |
| | <u>1.158.204</u> | <u>754.815</u> |
| 2. Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -130.149 | 0 |
| Årets regulering af udskudt skat | 163.995 | 83.023 |
| | <u>33.846</u> | <u>83.023</u> |
| 3. Grunde og bygninger | | |
| Kostpris primo | <u>1.385.219</u> | <u>1.385.219</u> |
| Kostpris ultimo | <u>1.385.219</u> | <u>1.385.219</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>1.385.219</u> | <u>1.385.219</u> |
| 4. Indretning af lejede lokaler | | |
| Kostpris primo | <u>156.616</u> | <u>156.616</u> |
| Kostpris ultimo | <u>156.616</u> | <u>156.616</u> |
| Af- og nedskrivninger primo | -136.862 | -126.448 |
| Årets afskrivninger | -8.088 | -10.414 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>-144.950</u> | <u>-136.862</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>11.666</u> | <u>19.754</u> |

Noter

| | 2015 | 2014 |
|--|------------------|------------------|
| 5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris primo | 116.350 | 116.350 |
| Kostpris ultimo | 116.350 | 116.350 |
| Opskrivninger primo | 3.843.341 | 2.495.171 |
| Kursregulering primo | 123.642 | 68.032 |
| Årets resultat | 3.206.108 | 1.580.138 |
| Udbetalt udbytte | -2.280.000 | -300.000 |
| Opskrivninger ultimo | 4.893.091 | 3.843.341 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 5.009.441 | 3.959.691 |

6. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

| Navn | Hjemsted | Ejerandel i % | Egenkapital | Resultat |
|-----------------------------------|----------|---------------|------------------|------------------|
| Gullspira Invest AB | Sverige | 100,00 | 93.069 | 24.872 |
| Private Equity Administrators ApS | Allerød | 60,00 | 8.193.953 | 5.302.058 |
| | | | 8.287.022 | 5.326.930 |

7. Virksomhedskapital

| | | |
|---------------------|----------------|----------------|
| Saldo primo | 125.000 | 125.000 |
| Saldo ultimo | 125.000 | 125.000 |

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

| | | |
|----------------------|------------------|------------------|
| Saldo primo | 3.843.341 | 2.490.975 |
| Kursregulering primo | 178.175 | 68.032 |
| Årets tilgang | 871.575 | 1.284.334 |
| Saldo ultimo | 4.893.091 | 3.843.341 |

Noter

| | 2015 | 2014 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 9. Overført resultat | | |
| Saldo primo | 30.883.444 | 30.388.202 |
| Årets tilgang | -2.792.487 | 495.242 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Saldo ultimo | 28.090.957 | 30.883.444 |
| | | |
| 10. Udbytte for regnskabsåret | | |
| Saldo primo | 0 | 2.000.000 |
| Udbetalt udbytte | 0 | -2.000.000 |
| Årets tilgang | -3.000.000 | 0 |
| Årets afgang | 3.000.000 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Saldo ultimo | 0 | 0 |

11. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen, og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat af renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Det samlede beløb udgør t.kr. 0 pr. statusdagen.

Selskabet har afgivet støtte- og tilbagetrædelseserklæring overfor selskab. Selskabet har en negativ egenkapital på t.kr. 200 pr. statusdagen.

Der er herudover ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

12. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for alt mellemværende med banker er der stillet sikkerhed i selskabets børsnoterede aktier og obligationer. Den bogførte værdi udgør t.kr. 21.093 pr. statusdagen. Gældsforpligtelsen udgør t.kr. 457 pr. statusdagen.

Der er herudover ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

13. Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen

Selskabet har indgået leasingkontrakt med en restløbetid på 29 måneder. Leasingydelse i restløbetiden udgør t.kr. 514.