

Pentatrade Ejl.komplementar ApS

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

CVR-nr. 81655928

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 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 28. november 2017



Dirigent

Pentatrade Ejl.komplementar ApS

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Pentatrade Ejl.komplementar ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Pentatrade Ejl.komplementar ApS c/o Advokat Carl H. Petersen H.C. Andersens Boulevard 5, 2. th. 1553 København V
	CVR-nr. 81655928
	Stiftelsesdato 23. marts 1977
	Regnskabsår 1. juli 2016 - 30. juni 2017
Bestyrelse	Mogens Andersen John Sam Kocher Henrik K. Andersen
Direktion	Mogens Andersen, Direktør
Revisor	Kreston CM Statsautoriseret Revisionsinteressentskab Adelgade 15 1304 København K CVR-nr.: 39463113

Pentatrade Ejl.komplementar ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Pentatrade Ejl.komplementar 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17. oktober 2017

Direktion



Mogens Andersen
Direktør

Bestyrelse



Mogens Andersen



John Sam Kocher



Henrik K. Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Pentatrade Ejl.komplementar ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Pentatrade Ejl.komplementar ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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. 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 regnskabsbrugere 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

konklusion om effektiviteten af 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 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

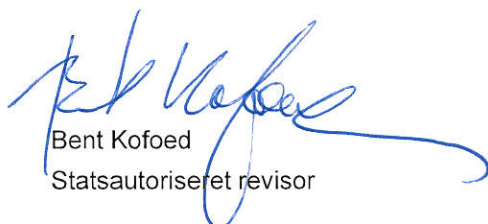
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 17. oktober 2017

Kreston CM

Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

CVR-nr. 39463113


Bent Kofoed
Statsautoriseret revisor

Pentatrade Ejl.komplementar ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at være komplementar for Pentatrade K/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 udviser et resultat på kr. 82.733, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en balancesum på kr. 7.856.899, og en egenkapital på kr. 5.080.628.

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 Ejl.komplementar ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Virksomheden aflægger årsrapport efter regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

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 transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. 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 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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

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 er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

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. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og 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 værdiændringer.

Pentatrade Ejl.komplementar ApS

Anvendt regnskabspraksis

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.

Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

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

Pentatrade Ejl.komplementar ApS

Resultatopgørelse

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		-19.098	-29.800
Driftsresultat		-19.098	-29.800
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		136.286	426.295
Finansielle indtægter		0	8.384
Finansielle omkostninger		7.948	3.589
Resultat før skat		109.240	401.290
Skat af årets resultat	2	-26.507	-60.676
Årets resultat		82.733	340.614
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	1.938.900
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		401.093	-2.398.992
Overført resultat		-318.360	800.706
Resultatdisponering		82.733	340.614

Pentatrade Ejl.komplementar ApS

Balance 30. juni 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3, 4	7.130.862	6.521.283
Finansielle anlægsaktiver		7.130.862	6.521.283
Anlægsaktiver		7.130.862	6.521.283
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	427.590
Tilgodehavende selskabsskat		284.548	0
Tilgodehavender		284.548	427.590
Likvide beholdninger		441.489	1.700.594
Omsætningsaktiver		726.037	2.128.184
Aktiver		7.856.899	8.649.467

Pentatrade Ejl.komplementar ApS

Balance 30. juni 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	5	157.100	157.100
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6	5.168.406	2.486.082
Øvrige reserver	7	7.300	7.300
Overført resultat	8	-252.178	1.422.770
Udbytte for regnskabsåret	9	0	1.938.900
Egenkapital		5.080.628	6.012.152
Hensættelser til udskudt skat	10	1.676.400	2.163.502
Hensatte forpligtelser		1.676.400	2.163.502
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.081.939	183.057
Selskabsskat		0	273.124
Anden gæld		17.932	17.632
Kortfristede gældsforpligtelser		1.099.871	473.813
Gældsforpligtelser		1.099.871	473.813
Passiver		7.856.899	8.649.467
Eventualforpligtelser	11		

Pentatrade Ejl.komplementar ApS

Noter

	2016/17	2015/16
1. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	7.948	3.589
	7.948	3.589
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	26.158	47.454
Ændring af udskudt skat	349	13.222
	26.507	60.676
3. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		
<i>Associerede virksomheder</i>		
Navn	Hjemsted	Ejerandel i %
Pentatrade K/S	København	11,45
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	504.700	504.700
Kostpris ultimo	504.700	504.700
Akkumuleret overskud primo	6.016.583	8.041.338
Årets resultatandel	136.286	426.295
Årets regulering	473.293	744.237
Årets udlodning	0	-3.195.287
Af- og nedskrivninger ultimo	6.626.162	6.016.583
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.130.862	6.521.283

Pentatrade Ejl.komplementar ApS

Noter

	2016/17	2015/16
5. Virksomhedskapital		
Saldo primo	157.100	157.100
Saldo ultimo	157.100	157.100
Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.		
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Saldo primo	2.486.082	7.129.848
Andre værdireguleringer	437.193	580.513
Årets tilgang	401.093	-5.224.279
Regulering udskudt skat af opskrivninger tidligere år	1.844.038	0
Saldo ultimo	5.168.406	2.486.082
7. Øvrige reserver		
Saldo primo	7.300	7.300
Saldo ultimo	7.300	7.300
8. Overført resultat		
Saldo primo	1.422.769	622.064
Regulering udskudt skat på opskrivninger	487.451	0
Årets tilgang	-318.360	800.706
Regulering udskudt skat af opskrivninger tidligere år	-1.844.038	0
Saldo ultimo	-252.178	1.422.770
9. Udbytte for regnskabsåret		
Årets tilgang	0	1.938.900
Saldo ultimo	0	1.938.900
10. Hensættelser til udskudt skat		
Udskudt skat	1.676.400	2.163.502
Saldo ultimo	1.676.400	2.163.502

Der er beregnet udskudt skat af følgende poster:

Kapitalandele i Pentatrade K/S samt akkumulerede afskrivninger

11. Eventualforpligtelser

Selskabet er komplementar og hæfter som følge heraf for den samlede gæld i Pentatrade K/S, som pr. 30. juni 2017 udgør 20 mio.kr., hvoraf tinglyst prioritetsgæld udgør 19 mio.kr.