

CHR. MORTENSEN
REVISIONSFIRMA
Statsautoriseret
Revisionsinteressentskab

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

cm@cmrevision.dk
www.cmrevision.dk

CVR-nr. 39 46 31 13

Årsrapport

1. juli 2014 - 30. juni 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 24-11-15



Dirigent

Pentatrade Ejl.komplementar ApS

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Pentatrade Ejl.komplementar ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger

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 2014 - 30. juni 2015

Bestyrelse

Mogens Andersen
John Sam Kocher
Henrik K. 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 Invest ApS
H.C. Andersens Boulevard 5, 2. th., 1553 København V

Revisor

Chr. Mortensen Revisionsfirma
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
Adelgade 15
1304 København K

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 2014 - 30. juni 2015 udviser et resultat på kr. 301.515, og selskabets balance pr. 30. juni 2015 udviser en balancesum på kr. 10.325.238, og en egenkapital på kr. 7.916.312.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 14. september 2015

Direktion



Mogens Andersen

Direktør

Bestyrelse



Mogens Andersen



John Sam Kocher



Henrik K. Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Pentatrade Ejl.komplementar ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Pentatrade Ejl.komplementar ApS for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

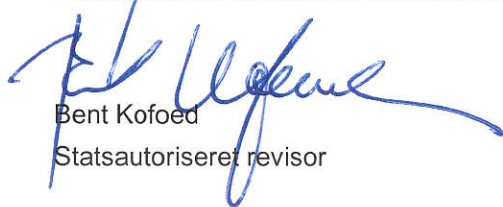
Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

København, den 14. september 2015

Chr. Mortensen Revisionsfirma

Statsautoriseret Revisionsinteressentskab



Bent Kofoed
Statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Pentatrade Ejl.komplementar ApS for 2014/15 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

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.

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.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

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.

Eventualaktiver og -forpligtelser

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

Pentatrade Ejl.komplementar ApS

Resultatopgørelse

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Andre eksterne omkostninger		-17.400	-17.055
Driftsresultat		-17.400	-17.055
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		323.491	-47.740
Finansielle indtægter	1	8.220	8.285
Finansielle omkostninger		-3.519	0
Resultat før skat		310.792	-56.510
Skat af årets resultat	2	-9.277	-5.361
Årets resultat		301.515	-61.871
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		323.491	-47.740
Overført resultat		-21.976	-14.131
		301.515	-61.871

Pentatrade Ejl.komplementar ApS

Balance 30. juni 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3, 4	8.546.038	7.916.298
Finansielle anlægsaktiver		8.546.038	7.916.298
Anlægsaktiver		8.546.038	7.916.298
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		419.206	410.986
Tilgodehavender		419.206	410.986
Likvide beholdninger		1.359.994	488.894
Omsætningsaktiver		1.779.200	899.880
Aktiver		10.325.238	8.816.178

Pentatrade Ejl.komplementar ApS

Balance 30. juni 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	5	157.100	157.100
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6	7.129.848	5.612.108
Øvrige reserver	7	7.300	7.300
Overført resultat	8	622.064	1.146.828
Egenkapital		7.916.312	6.923.336
Hensættelser til udskudt skat	9	1.986.556	1.700.161
Hensatte forpligtelser		1.986.556	1.700.161
Gæld til tilknyttede virksomheder		179.468	175.949
Selskabsskat		225.670	0
Anden gæld		17.232	16.732
Kortfristede gældsforpligtelser		422.370	192.681
Gældsforpligtelser		422.370	192.681
Passiver		10.325.238	8.816.178
Eventualforpligtelser	10		

Noter

	2014/15	2013/14
1. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	8.220	8.285
	8.220	8.285
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	225.670	0
Ændring af udskudt skat	-216.393	5.361
	9.277	5.361
3. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		
<i>Associerede virksomheder</i>		
Navn	Hjemsted	Ejerandel i %
Pentatrade K/S	København	4,50
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	504.700	504.700
Kostpris ultimo	504.700	504.700
Opskrivninger primo	5.725.878	5.879.961
Årets resultat	1.194.249	-154.083
Opskrivninger ultimo	6.920.127	5.725.878
Akkumuleret overskud primo	4.799.037	4.846.777
Årets resultatandel	323.491	-47.740
Akkumuleret overskud ultimo	5.122.528	4.799.037
Udlodninger primo	-3.113.317	-3.113.317
Årets reguleringer	-888.000	0
Udlodninger ultimo	-4.001.317	-3.113.317
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.546.038	7.916.298

Noter

	2014/15	2013/14
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	5.612.108	5.813.931
Korrektion primo	1.194.249	-154.083
Årets tilgang	323.491	-47.740
Saldo ultimo	7.129.848	5.612.108
7. Øvrige reserver, dispositionsfond		
Saldo primo	7.300	7.300
Saldo ultimo	7.300	7.300
8. Overført resultat		
Saldo primo	1.146.828	1.160.959
Årets tilgang	-21.976	-14.131
Regulering af hensættelse til udskudt skat på opskrivninger	-502.788	0
Saldo ultimo	622.064	1.146.828
9. Hensættelser til udskudt skat		
Udskudt skat	1.986.556	1.700.161
Saldo ultimo	1.986.556	1.700.161

Der er beregnet udskudt skat af følgende poster:

Kapitalandele i Pentatrade K/S samt akkumulerede afskrivninger

10. Eventualforpligtelser

Selskabet er komplementar og hæfter som følge heraf for den samlede gæld i Pentatrade K/S, som pr. 30. juni 2015 udgør 37 mio.kr., hvoraf tinglyst prioritetsgæld udgør 35 mio.kr.