

Pentaco Invest 1 ApS

Ejgårdsvej 28, 2920 Charlottenlund

CVR-nr. 32 65 95 27

Årsrapport for 2012

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 22. april 2013

Som dirigent:

.....
Thomas Bechmann

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	1
Oplysninger om selskabet	1
Beretning	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	4
Balance	5
Egenkapitalopgørelse	6
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	7
Usædvanlige forhold	9
Personaleomkostninger	9
Finansielle indtægter	9
Finansielle omkostninger	9
Skat af årets resultat	9
Kapitalandele i associerede virksomheder	10
Anpartskapital	11
Sikkerhedsstillelser	11
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	11
Nærtstående parter	11

Oplysninger om selskabet

Adresse, postnr., by	Ejgårdsvej 28, 2920 Charlottenlund
Direktion	Thomas Bechmann
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Gyngemose Parkvej 50, 2860 Søborg +45 70 10 80 50 +45 35 87 22 00

Beretning**Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er rådgivning og investering, herunder finansielle dispositioner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et underskud på kr. -7.786 mod kr. -8.754.398 sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en negativ egenkapital på kr. -20.086.

Selskabets ledelse oplyser, at de forventer at egenkapitalen vil blive retableret ved fremtidig indtjening i datterselskaberne. Der henvises til note 2.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Pentaco Invest 1 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 18. april 2013

Direktionen:

.....
Thomas Bechmann

Til anpartshaverne i Pentaco Invest 1 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Pentaco Invest 1 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 en 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 en 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 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 18. april 2013
Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab

John Petersson
statsautoriseret revisor

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2012 kr.	2011 kr.
Bruttotab	<u>-19.607</u>	<u>-11.875</u>
Resultat af ordinær primær drift	-19.607	-11.875
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-19.154	-8.745.061
4 Finansielle indtægter	35.884	0
5 Finansielle omkostninger	<u>1.184</u>	<u>562</u>
Resultat før skat	-4.061	-8.757.498
6 Skat af årets resultat	<u>3.725</u>	<u>-3.100</u>
Årets resultat	<u>-7.786</u>	<u>-8.754.398</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>-7.786</u>	<u>-8.754.398</u>
	<u>-7.786</u>	<u>-8.754.398</u>

Balance pr. 31. december

Note	2012 kr.	2011 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
7 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>9.383</u>	<u>12.383</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>9.383</u>	<u>12.383</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>9.383</u>	<u>12.383</u>
Omsætningsaktiver		
Udskudte skatteaktiver	<u>0</u>	<u>3.100</u>
Tilgodehavender	<u>0</u>	<u>3.100</u>
Likvide beholdninger	<u>11.206</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>11.206</u>	<u>3.100</u>
Aktiver i alt	<u>20.589</u>	<u>15.483</u>
Passiver		
8 Anpartskapital	2.291.700	10.000.000
Overført resultat	<u>-2.311.786</u>	<u>-10.028.453</u>
Egenkapital i alt	<u>-20.086</u>	<u>-28.453</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	11.249
Gæld til tilknyttede virksomheder	26.950	32.687
Skyldig selskabsskat	<u>3.725</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>40.675</u>	<u>43.936</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>40.675</u>	<u>43.936</u>
Passiver i alt	<u>20.589</u>	<u>15.483</u>

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Anpartskapita I</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2012	10.000.000	-10.028.453	-28.453
Kapitalforhøjelse	2.100.000	0	2.100.000
Kapitalnedsættelse	-9.808.300	7.708.300	-2.100.000
Valutakursregulering	0	16.153	16.153
Årets resultat, jf. resultatdisponering	<u> </u>	<u>-7.786</u>	<u>-7.786</u>
Egenkapital pr. 31/12 2012	<u>2.291.700</u>	<u>-2.311.786</u>	<u>-20.086</u>

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pentaco Invest 1 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er - som konsekvens en konkret vurdering af associerede virksomheders aktiviteter og dets kontrakter/ordrer, herunder kontraktens tidshorisont, og overgang af risici og fordele til kunden - ændret, således at indtægtsindregning af kontrakter først indregnes i resultatopgørelsen, når ordren er leveret til kunden, og risikoovergangen til køber således har fundet sted i overensstemmelse med kontrakten. Hidtil har ordren været indregnet i takt med udførelsen baseret på de enkelte ordrers færdiggørelsesgrad.

Som konsekvens af ovennævnte ændring tillægges varer under fremstilling og fremstillede færdigvarer i de associerede virksomheder indirekte produktionsomkostninger.

Ovenstående ændringer har medført en forøgelse af årets resultat før skat med kr. 2.606.000. (2011: t.kr. - 1.431) en forøgelse af årets resultat efter skat med kr. 2.606.000 (2011: kr. -1.431). Balancesummen er forøget med kr. 0 (2011: kr. -2.396) og egenkapitalen er forøget med kr. 0 (2011: kr. -2.396).

Bortset fra ovenstående ændring er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Sammenligningstillene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Bruttotab

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttotab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, deklarerede aktieudbytter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet 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).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og 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 hæftes for gælden hos kapitalandelen.

Der foretages nedskrivningstest på goodwill, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill relaterer sig til. Goodwill nedskrives til det højeste af kapitalværdien og nettosalgspris for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill knytter sig til (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

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

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser indenfor samme jurisdiktion.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

2. Usædvanlige forhold
Kapitaltab

Ved udgangen af regnskabsåret har selskabet en negativ egenkapital pr kr. 20.086. På selskabets generalforsamling fremlægges en plan, hvorefter egenkapitalen forventes retableret ved positive resultater eller ved kapitalforhøjelse.

Det forventes, at de associerede virksomheder skaber den nødvendige indtjening til retablering af egenkapitalen.

3. Personaleomkostninger

Der er ikke udbetalt lønninger og gager i regnskabsåret.

	2012 kr.	2011 kr.
4. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	35.884	0
	<u>35.884</u>	<u>0</u>
5. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.184	562
	<u>1.184</u>	<u>562</u>
6. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	625	-3.100
Årets regulering af udskudt skat	3.100	0
	<u>3.725</u>	<u>-3.100</u>

Beregnet skat af årets resultat indeholder modtaget skatterefusion mellem sambeskattede selskaber på kr. 3.100.

7. Kapitalandele i associerede virksomheder

	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u>
Kostpris	
Saldo pr. 1/1 2012	<u>10.024.000</u>
Kostpris pr. 31/12 2012	<u>10.024.000</u>
Nedskrivninger	
Saldo pr. 1/1 2012	7.691.514
Ændring af anvendt regnskabspraksis	2.320.103
Valutakursregulering	-16.154
Andel af årets resultat	1.621.148
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	<u>-1.601.994</u>
Nedskrivninger pr. 31/12 2012	<u>10.014.617</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2012	<u><u>9.383</u></u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Associerede virksomheder				
Jupiter Holding A/S	Ejgårdsvej 28, 2920 Charlottenlund	25	-6.710.551	-6.472.594
Jupiter China Holding ApS	Ejgårdsvej 28, 2920 Charlottenlund	30	31.276	-48.724

8. Anpartskapital

Anpartskapitalen kr. 2.291.700 sammensættes således:

2.291.700 anpart(er) a kr. 1	<u>2.291.700</u>	<u>10.000.000</u>
	<u><u>2.291.700</u></u>	<u><u>10.000.000</u></u>

	2012 kr.	2011 kr.	2010 kr.
Anpartskapitalen har udviklet sig således de seneste 3 år:			
Pr. 1/1 2012	10.000.000	10.000.000	10.000.000
Kapitalforhøjelse	2.100.000	0	0
Kapitalnedsættelse	<u>-9.808.300</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Pr. 31/12 2012	<u>21.908.300</u>	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>

9. Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31/12 2012.

10. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser:

Virksomheden har ingen eventualforpligtelser pr. 31/12 2012.

11. Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Pentaco Partners A/S	Ejgårdsvej 28, 2920 Charlottenlund	Anpartshaver

