

Pentaco Invest I ApS

CVR-nr. 32659527

Årsrapport 2014

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.04.2015

Dirigent



Navn: Thomas Bechmann

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2014	7
Balance pr. 31.12.2014	8
Egenkapitalopgørelse for 2014	10
Noter	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Pentaco Invest I ApS
Ejgårdsvej 28
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 32659527

Hjemsted: Gentofte

Regnskabsår: 01.01.2014 - 31.12.2014

Direktion

Thomas Bechmann

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 for Pentaco Invest I ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

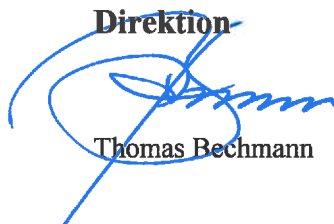
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 15.04.2015

Direktion



Thomas Bechmann

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Pentaco Invest I ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Pentaco Invest I ApS for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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. 31.12.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 15.04.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Nikolaj Thomsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er rådgivning og investering, herunder finansielle dispositioner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et underskud på 1.645 t.kr. mod 32 t.kr. året før.

Selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en negativ egenkapital på 239 t.kr. Egenkapitalen forventes retableret ved fremtidige overskud i den associerede virksomhed.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Virksomheden er sambeskattet med koncernforbundne danske virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>
Bruttotab		(12.500)	(12.500)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(1.563.637)	(19.024)
Andre finansielle indtægter		0	29
Andre finansielle omkostninger	2	(99.037)	(952)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(1.675.174)	(32.447)
Skat af ordinært resultat	3	30.616	0
Årets resultat		<u>(1.644.558)</u>	<u>(32.447)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(1.644.558)</u>	<u>(32.447)</u>
		(1.644.558)	(32.447)

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.750.613	0
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>1.750.613</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver		<u>1.750.613</u>	<u>0</u>
Tilgodehavende selskabsskat		28.608	0
Tilgodehavender		<u>28.608</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>2.126</u>	<u>118</u>
Omsætningsaktiver		<u>30.734</u>	<u>118</u>
Aktiver		<u><u>1.781.347</u></u>	<u><u>118</u></u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>
Virksomhedskapital	5	2.291.700	2.291.700
Overført overskud eller underskud		<u>(2.530.517)</u>	<u>(2.325.209)</u>
Egenkapital		<u>(238.817)</u>	<u>(33.509)</u>
Ansvarlig lånekapital	6	<u>1.972.715</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>1.972.715</u>	<u>0</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		34.949	23.627
Anden gæld		<u>12.500</u>	<u>10.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>47.449</u>	<u>33.627</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.020.164</u>	<u>33.627</u>
Passiver		<u>1.781.347</u>	<u>118</u>
Going concern	1		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		

Egenkapitaloppgørelse for 2014

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.291.700	(2.325.209)	(33.509)
Valutakursreguleringer	0	1.439.250	1.439.250
Årets resultat	0	(1.644.558)	(1.644.558)
Egenkapital ultimo	2.291.700	(2.530.517)	(238.817)

Noter

1. Going concern

Ved udgangen af regnskabsåret har selskabet tabt mere end halvdelen af virksomhedskapitalen. På selskabets generalforsamling fremlægges en plan, hvorefter virksomhedskapitalen forventes reetableret ved fremtidige overskud i den associerede virksomhed.

	<u>2014</u> kr.	<u>2013</u> kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	99.037	791
Øvrige finansielle omkostninger	<u>0</u>	<u>161</u>
	<u>99.037</u>	<u>952</u>
	<u>2014</u> kr.	<u>2013</u> kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(28.608)	0
Regulering vedrørende tidligere år	<u>(2.008)</u>	<u>0</u>
	<u>(30.616)</u>	<u>0</u>
		Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		10.000.000
Tilgange		2.500.000
Afgange		<u>(625.000)</u>
Kostpris ultimo		<u>11.875.000</u>
Nedskrivninger primo		(10.000.000)
Valutakursreguleringer		1.439.250
Andel af årets resultat		1.836.350
Årets nedskrivninger		<u>(4.024.987)</u>
Tilbageførsel af nedskrivninger		625.000
Nedskrivninger ultimo		<u>(10.124.387)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>1.750.613</u>

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Associerede virksomheder:			
Wind Group A/S	Gentofte	A/S	23,75

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
Anpartskapital	<u>2.291.700</u>	1,00	<u>2.291.700</u>
	<u>2.291.700</u>		<u>2.291.700</u>

	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>	<u>2010 kr.</u>
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	2.291.700	2.291.700	10.000.000	10.000.000	10.000.000
Kapitalforhøjelse	0	0	2.100.000	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	(9.808.300)	0	0
Virksomhedskapital ultimo	<u>2.291.700</u>	<u>2.291.700</u>	<u>2.291.700</u>	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>

6. Ansvarlig lånekapital

Lånet er ydet som ansvarligt lån og er i tilfælde af låntagers konkurs efterstillet låntagers øvrige kreditorer. Lånet forrentes med 5% p.a., som tilskrives og erlægges årligt, såfremt selskabet har likviditet hertil. Lånet forfalder 31. december 2020.

	<u>Restgæld efter 5 år 2014 kr.</u>
7. Langfristede gældsforpligtelser	
Ansvarlig lånekapital	<u>1.972.715</u>
	<u>1.972.715</u>

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Pentaco Partners A/S, Charlottenlund