

PEI Management ApS

CVR-nr. 25 55 27 41

Årsrapport

1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling, den
31. maj 2016

Dirigent

Per Eld Ibsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar 2015 - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for PEI Management ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 10. maj 2016

Direktionen

Per Eld Ibsen

Bestyrelsen

Per Eld Ibsen

Dorthe Bohsen Ravn

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PEI Management ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PEI Management ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 til 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Ballerup, den 10. maj 2016

R-VISION

Statsautoriserede revisor
CVR-nr. 25 10 70 20

Thomas Thorup Møllgaard
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

PEI Management ApS
Kirkevænget 18
2500 Valby

CVR-nr.	25 55 27 41
Stiftelsesdato:	1. juli 2000
Hjemstedskommune:	København
Regnskabsår:	1. januar - 31. december

Direktion

Per Eld Ibsen

Bestyrelse

Per Eld Ibsen
Dorthe Bohsen Ravn

Revisor

R-VISION, statsautoriserede revisorer
Lautruphøj 1-3
2750 Ballerup

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 31. maj 2016 på selskabets adresse

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i projektudvikling, management og forfattervirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets årsregnskab for 2015 udviser et negativt resultat på t.kr. 510 og egenkapitalen pr. 31. december 2015 er negativ med t.kr. 255

Moderselskabet PI Consult & Invest ApS har tilkendegivet fortsat finansiel støtte frem til den 31.12.2016. Ledelsen forventer, at positive resultater i de kommende regnskabsår vil medvirke til selskabets fortsatte drift.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PEI Management ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

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.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 har selskabet valgt ikke at vise nettoomsætningen.

Bruttoresultatet indeholder omsætningen og andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når selskabet har opnået ret til indtægten. Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem selskaberne i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede virksomheder indgår i aconto skatteordningen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, som vurderes at være 3-8 år for driftsmateriel og inventar. Kunst afskrives ikke.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende.

Egenkapital – udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealizationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealizationsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Bruttoresultat	163.853	314.527
2 Personaleomkostninger	-701.758	-603.109
Afskrivninger	-103.300	-100.708
Resultat af primær drift	-641.205	-389.290
Finansielle indtægter	9.452	10.400
3 Finansielle omkostninger	-5.944	-17.521
Resultat før skat	-637.697	-396.411
4 Skat af årets resultat	127.502	277.738
Årets resultat	-510.195	-118.673
 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat til næste år	-510.195	-118.673
	-510.195	-118.673

Balance pr. 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Anlægsaktiver		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	450.813	554.113
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>450.813</u>	<u>554.113</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>450.813</u>	<u>554.113</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	349	0
Udsudte skatteaktiver	295.723	65.892
Andre tilgodehavender	68.999	6.516
Periodeafgrænsningsposter	<u>329.158</u>	<u>2.561</u>
Tilgodehavender i alt	<u>694.229</u>	<u>74.969</u>
Likvide beholdninger	<u>150.563</u>	<u>118.562</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>844.792</u>	<u>193.531</u>
Aktiver i alt	<u>1.295.605</u>	<u>747.644</u>

Balance pr. 31. december

Passiver

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Egenkapital		
Anpartskapital	261.708	261.708
Overført resultat	<u>-517.110</u>	<u>-6.915</u>
6 Egenkapital i alt	<u>-255.402</u>	<u>254.793</u>
Gældsforpligtelser		
7 Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>1.341.183</u>	<u>88.694</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.341.183</u>	<u>88.694</u>
Bankgæld	4.334	11.727
Leverandører af varer og tjenesteydelser	58.126	61.700
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	33.702	230.446
Anden gæld	<u>113.662</u>	<u>100.284</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>209.824</u>	<u>404.157</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.551.007</u>	<u>492.851</u>
Passiver i alt	<u>1.295.605</u>	<u>747.644</u>

1 Oplysninger om usikkerhed vedrørende fortsat drift

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Noter

1. Oplysninger om usikkerhed vedrørende fortsat drift

Selskabets årsregnskab for 2015 udviser et negativt resultat på t.kr. 510 og egenkapitalen pr. 31. december 2015 er negativ med t.kr. 255.

Moderselskabet PI Consult & Invest ApS har tilkendegivet fortsat finansiel støtte frem til den 31.12.2016. Ledelsen forventer, at positive resultater i de kommende regnskabsår vil medvirke til selskabets fortsatte drift, jf. ledelsesberetningens afsnit 2 og 3.

	2015 kr.	2014 kr.
	<u> </u>	<u> </u>
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	561.553	554.952
Pensioner	54.054	2.160
Andre omkostninger til social sikring	0	1.191
Andre personaleomkostninger	86.151	44.806
	<u>701.758</u>	<u>603.109</u>
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til selskabsdeltager	3.238	16.496
Renteomkostninger til kreditinstitutter	20	40
Andre finansielle omkostninger	2.686	985
	<u>5.944</u>	<u>17.521</u>
4. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-102.329
Årets regulering af udskudt skat	-229.831	35.073
Regulering af skat vedrørende tidligere år	102.329	-210.482
	<u>-127.502</u>	<u>-277.738</u>

Noter

	31.12.2015	31.12.2014
	kr.	kr.
5. Driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	775.814	721.555
Årets tilgang	0	54.259
Kostpris ultimo	<u>744.614</u>	<u>775.814</u>
Afskrivninger primo	221.701	120.993
Årets afskrivninger	103.300	100.708
Afskrivninger ultimo	<u>293.801</u>	<u>221.701</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>450.813</u>	<u>554.113</u>

6. Egenkapitaloppgørelse

kr.	Anparts- kapital	Overført resultat	I alt
Primo	261.708	-6.915	254.793
Årets resultat	0	-510.195	-510.195
Egenkapital ultimo	<u>261.708</u>	<u>-517.110</u>	<u>-255.402</u>

7. Gæld til tilknyttede virksomheder

Moderselskabet PI Consult & Invest ApS har ydet ansvarligt lån til selskabet som pr. 31.12.2015 udgør t.kr. 1.281. Lånet er uforrentet og står tilbage fra øvrige kreditorer.

8. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualposter

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet DOPI Holding ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse kildeskatter som udbytteskat.