

PBL MANAGEMENT ApS

N. Dalhoffs Vej 9
2000 Frederiksberg

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

02/01/2017

Poul Bernhardt Larsen

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	7
-------------------------	---

Balance	8
---------------	---

Egenkapitalopgørelse	10
----------------------------	----

Noter	11
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden PBL MANAGEMENT ApS
N. Dalhoffs Vej 9
2000 Frederiksberg

CVR-nr: 26832802
Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

Ledespåtegning

Direktionen har aflagt årsrapport for PBL Management ApS for året 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, økonomiske stilling samt resultat for året.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 02/01/2017

Direktion

Poul Bernhardt Larsen

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Selskabet har fravalgt revision for året 2016 og fremover, idet selskabet fortsat opfylder betingelserne herfor.

Ledelsesberetning

Selskabets konsulentvirksomhed har haft et mindre men forventet resultat for året.

Selskabets investeringsaktivitet har været yderst tilfredsstillende med et afkast på ca. 16,3% af investeringsaktiverne mod gennemsnitligt ca. 12,0% de foregående 4 år.

Selskabet investerer udelukkende i køb og salg af rentebærende virksomhedsobligationer.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til sidste år.

Værdipapirer optages til markedsværdi mod tidligere anskaffelsværdi.

Ændringen har medført en nedskrivning af primo egenkapitalen med ca. 1,0 mio. kr.

Sammelingstal i såvel resultatopgørelse og balance er korrigeret i overensstemmelse hermed.

Regnskabspraksis er følgende:

Resultatopgørelse:

Indtægter og udgifter:

Der foretages periodisering af alle væsentlige indtægter og udgifter, som indregnes i takt med, at disse indtjenes eller forpligtiges.

Afskrivninger:

Afskrivninger på anlægsaktiver foretages på grundlag af oprindelige anskaffelsessummer over aktiverens levetid.

Småanskaffelser udgiftsføres direkte over resultatopgørelsen.

Balance:

Materielle anlægsaktiver:

Materielle anlægsaktiver optages til anskaffelsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Finansielle aktiver:

Værdipapirer optages til markedsværdi.

Værdipapirer udgør virksomhedsobligationer.

Egenkapital:

Udbytte for regnskabsåret afsættes som skyldigt udbytte under gæld.

Gældsforpligtigelser:

Gæld optages til nominel forpligtelsesværdi eller amortiseret kostpris.

Skatteforhold:

Selskabsskat udgiftsføres med den skat, der kan henføres til årets resultat. Den udgiftsførte selskabsskat omfatter såvel aktuel skat af årets skattepligtige indkomst som regulering af udskudt skat. Selskabsskat er beregnet med nuværende selskabsskatteprocent.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Nettoomsætning		352.000	108.000
Produktionsomkostninger		-181.000	0
Bruttoresultat		171.000	108.000
Distributionsomkostninger		-8.000	-8.000
Administrationsomkostninger		-161.840	-7.205
Resultat af ordinær primær drift		1.160	92.795
Andre finansielle indtægter		1.605.548	760.150
Øvrige finansielle omkostninger		-293.163	-255.010
Ordinært resultat før skat		1.313.545	597.935
Skat af årets resultat		-289.576	-149.860
Årets resultat		1.023.969	448.075
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	69.136
Overført resultat		1.023.969	378.939
I alt		1.023.969	448.075

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.075.000	0
Materielle anlægsaktiver i alt		1.075.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		18.072.794	14.438.614
Finansielle anlægsaktiver i alt		18.072.794	14.438.614
Anlægsaktiver i alt		19.147.794	14.438.614
Tilgodehavende skat		0	16.384
Andre tilgodehavender		429.613	386.077
Tilgodehavender i alt		429.613	402.461
Omsætningsaktiver i alt		429.613	402.461
Aktiver i alt		19.577.407	14.841.075

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.		200.000	200.000
Overført resultat		9.102.908	8.078.939
Forslag til udbytte		0	69.136
Egenkapital i alt		9.302.908	8.348.075
Gæld til banker		6.500.228	3.049.446
Skyldig selskabsskat		69.881	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		529.541	940.773
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.174.849	2.502.781
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		10.274.499	6.493.000
Gældsforpligtelser i alt		10.274.499	6.493.000
Passiver i alt		19.577.407	14.841.075

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Registreret kapital mv.	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	200.000	8.078.939	69.136	8.348.075
Betalt udbytte			-69.136	-69.136
Årets resultat		1.023.969		1.023.969
Egenkapital, ultimo	200.000	9.102.908	0	9.302.908

Noter

1. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets hovedaktivitet er konsulentvirksomhed og investeringsvirksomhed.

2. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Værdipapirer kr. 18.072.794 er stillet til sikkerhed for selskabets bankkredit.

3. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet ejes af Poul Bernhardt Larsen, N. Dalhoffs Vej 9, 2000 Frederiksberg.

Selskabets ejer har foretaget indlån i selskabet på markedsvilkår.