

 Legally signed by
Kjetil Ødegård
21.04.2020

 Legally signed by
Alexander Heiberg
21.04.2020

 Legally signed by
Øystein Bø
21.04.2020

 Legally signed by
Merit Rodén
22.04.2020

 Legally signed by
Erik Niclas Hiller
22.04.2020

 Legally signed by
Ole Andreas Bjerke
23.04.2020

Årsregnskap 2019

Phoenix Management AS

org. nr. 918 500 847



Phoenix Management AS

RESULTATREGNSKAP

 Legally signed by
Kjetil Ødegård
21.04.2020

 Legally signed by
Alexander Heiberg
21.04.2020

 Legally signed by
Øystein Bø
21.04.2020

 Legally signed by
Merit Rodén
22.04.2020

 Legally signed by
Erik Niclas Hiller
22.04.2020

 Legally signed by
Ole Andreas Bjerke
23.04.2020

	Note	2019	
DRIFTSKOSTNADER			
Annen driftskostnad	3	(362 091)	(256 990)
SUM DRIFTSKOSTNAD		(362 091)	(256 990)
DRIFTSRESULTAT		(362 091)	(256 990)
FINANSPOSTER			
Inntekt fra investering i tilknyttet selskap	5	11 045 240	9 278 002
Annen renteinntekt		278 785	150 558
Annen rentekostnad		(10 623 122)	(9 977 995)
SUM FINANSPOSTER		700 903	(549 435)
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		338 812	(806 425)
Skattekostnad på ordinært resultat	4	0	0
ÅRSRESULTAT		338 812	(806 425)
DISPONERING (DEKNING) AV ÅRSRESULTATET			
Overført (til) / til dekning av udekket tap		853 962	(463 425)
Overført fra annen egenkapital		(515 150)	(343 000)
SUM DISPONERT (DEKKET)	1	338 812	(806 425)

Phoenix Management AS

BALANSE PR.

 Legally signed by Kjetil Ødegård
21.04.2020
 Legally signed by Alexander Heiberg
21.04.2020
 Legally signed by Øystein Bø
21.04.2020
 Legally signed by Merit Rodén
22.04.2020
 Legally signed by Erik Niclas Hiller
22.04.2020
 Legally signed by Ole Andreas Bjerke
23.04.2020

	Note	2019	
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	5, 6	249 718 701	249 718 701
Sum finansielle anleggsmidler		249 718 701	249 718 701
SUM ANLEGGSMIDLER		249 718 701	249 718 701
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		133 819	123 909
Sum fordringer		133 819	123 909
Bankinnskudd, kontanter o.l.		23 721 815	22 820 810
SUM OMLØPSMIDLER		23 855 635	22 944 719
SUM EIENDELER		273 574 336	272 663 420

Phoenix Management AS

BALANSE PR.

 Legally signed by Kjetil Ødegård
21.04.2020
 Legally signed by Alexander Heiberg
21.04.2020
 Legally signed by Øystein Bø
21.04.2020
 Legally signed by Merit Rodén
22.04.2020
 Legally signed by Erik Niclas Hiller
22.04.2020
 Legally signed by Ole Andreas Bjerke
23.04.2020

	Note	2019	
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	1, 2	2 700 000	2 700 000
Egne aksjer	1	(8 400)	(11 900)
Overkurs	1	131 102 440	131 102 440
Sum innskutt egenkapital		133 794 040	133 790 540
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	1	(1 651 637)	(2 505 599)
Sum opptjent egenkapital		(1 651 637)	(2 505 599)
SUM EGENKAPITAL		132 142 403	131 284 941
GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Obligasjonslån	6	140 000 000	140 000 000
Sum annen langsiktig gjeld		140 000 000	140 000 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		87 000	85 113
Annen kortsiktig gjeld		1 344 933	1 293 367
Sum kortsiktig gjeld		1 431 933	1 378 480
SUM GJELD		141 431 933	141 378 480
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		273 574 336	272 663 420

Oslo, 23.03.2020

Alexander Heiberg
Styrets leder

Øystein Bø
Styremedlem

Merit Rodén
Styremedlem

Ole Andreas Bjerke
Styremedlem

Niclas Hiller
Styremedlem

Kjetil Ødegård
Daglig leder

Phoenix Management AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2019

 Legally signed by
Kjetil Ødegård
21.04.2020

 Legally signed by
Alexander Heiberg
21.04.2020

 Legally signed by
Øystein Bø
21.04.2020

 Legally signed by
Merit Rodén
22.04.2020

 Legally signed by
Erik Niclas Hiller
22.04.2020

 Legally signed by
Ole Andreas Bjerke
23.04.2020

REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år, er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Omløpsmidler

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Investeringer i tilknyttet selskap

Langsiktige investeringer vurderes etter kostmetoden. Investeringen blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Mottatt utbytte er inntektsført som finansinntekt.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Utsatt skattefordel er i samsvar med god regnskapsskikk for små foretak unnlatt balanseført.

Phoenix Management AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2019

Legally signed by
Kjetil Ødegård
21.04.2020

Legally signed by
Alexander Heiberg
21.04.2020

Legally signed by
Øystein Bø
21.04.2020

Legally signed by
Merit Rodén
22.04.2020

Legally signed by
Erik Niclas Hiller
22.04.2020

Legally signed by
Ole Andreas Bjerke
23.04.2020

NOTE 1 - EGENKAPITAL

Egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK / (udekket tap)	
Egenkapital 01.01.2018	2 688 100	131 102 440	-2 505 599	131 284 941
Netto salg egne aksjer	3 500		515 150	518 650
Årsresultat			338 812	338 812
Egenkapital pr 31.12.2019	2 691 600	131 102 440	-1 651 637	132 142 403

Selskapet har en beholdning av 420 000 egne aksjer som utgjør kr 8 400 av aksjekapital som fremkommer i tabellen.

NOTE 2 - ANTALL AKSJER, AKSJEIEERE M.V

Selskapets aksjekapital 31.12.2019	Antall	Pålydende	Bokført
Preferanseaksjer	120 000 000	0,02	2 400 000
Ordinære aksjer	15 000 000	0,02	300 000
Sum	135 000 000	0,02	2 700 000

Preferanseaksjer har fortrinnsrett til et årlig preferanseutbytte tilsvarende 10 prosent; preferanseutbyttet akkumuleres. Preferanseaksjene skal innløses den 30. juni 2022 med mindre annet avtales. Preferanseaksjene har ikke stemmerett. Ordinære aksjer tildeles ikke utbytte før preferanseaksjene er innløst. Ordinære aksjer har stemmerett.

Selskapets aksjonærer 31.12.2019	Antall	Eierandel (stemmeandel)	Rolle
Pecunia Forvaltning AS	102 819 700	76,16% (0,00%)	
Fjeldvang AS	10 000 000	7,41% (0,00%)	
Rådyrkroken AS (Øystein Bø)	1 650 000	1,22% (11,00%)	Styremedlem
Kongshavn 1 AS (Alexander Heiberg)	840 000	0,62% (5,60%)	Styrets leder
Tovshus Invest AS (Kjetil Ødegård)	840 000	0,62% (5,60%)	Daglig leder
Håsand AS (Niclas Hiller)	840 000	0,62% (5,60%)	Styremedlem
Merit Rodén	300 000	0,22% (2,00%)	Styremedlem
Ole Andreas Bjerke	225 000	0,17% (1,50%)	Styremedlem
Øvrige aksjonærer	18 550 300	12,96% (68,70%)	
Sum	136 065 000	100,00% (100%)	

Selskapet eier 420 000 egne aksjer.

NOTE 3 - HONORAR TIL REVISOR

Kostnadsført godtgjørelse til revisor for lovpålagt revisjon i regnskapsåret var kr 18 500 inkl mva.
Kostnadsført godtgjørelse til revisor for andre tjenester i regnskapsåret var kr 0 inkl mva.

Phoenix Management AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2019

Legally signed by
Kjetil Ødegård
21.04.2020

Legally signed by
Alexander Heiberg
21.04.2020

Legally signed by
Øystein Bø
21.04.2020

Legally signed by
Merit Rodén
22.04.2020

Legally signed by
Erik Niclas Hiller
22.04.2020

Legally signed by
Ole Andreas Bjerke
23.04.2020

NOTE 4 - SKATT

<i>Periodens skattekostnad fremkommer slik</i>	<i>2019</i>	
Betalbar skatt	0	u
Endring utsatt skatt	0	0
<i>Skattekostnad på ordinært resultat</i>	0	0

<i>Betalbar skatt på årets resultat</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Ordinært resultat før skattekostnad	338 812	-806 425
Permanente forskjeller	-10 713 883	-8 999 661
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Grunnlag betalbar skatt, skattepliktig inntekt	-10 375 071	-9 806 086
<i>Betalbar skatt, 22 %</i>	0	0

<i>Midlertidige forskjeller</i>	<i>Endring</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
Fremførbart underskudd	10 375 071	-31 043 897	-20 668 827
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	10 375 071	-31 043 897	-20 668 827
<i>Utsatt skatt (skattefordel)</i>	<i>2 282 516</i>	<i>-6 829 657</i>	<i>-4 547 142</i>

Utsatt skattefordel er i samsvar med god regnskapsskikk for små foretak unnlatt balanseført.

NOTE 5 - INVESTERING I OG MELLOMVÆRENDE MED KONSERN- OG TILKNYTTET SELSKAP

Formalia og regnskapsinformasjon vedrørende investeringer

Tilknyttet selskap	Formues- forvaltning AS	Sum
Eierandel / Stemmeandel	20,82%	
Forretningskontor	Oslo	
Anskaffelseskost	249 718 701	249 718 701
Balanseført verdi	249 718 701	249 718 701
Egenkapital i konsernet 31.12.2019 etter IFRS	319 753 548	
Egenkapital i konsernet 31.12.2018 etter IFRS	322 308 461	
Resultat i konsernet 2019 etter IFRS	48 061 020	
Resultat i konsernet 2018 etter IFRS	81 088 627	

Phoenix Management AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2019

 Legally signed by
Kjetil Ødegård
21.04.2020

 Legally signed by
Alexander Heiberg
21.04.2020

 Legally signed by
Øystein Bø
21.04.2020

 Legally signed by
Merit Rodén
22.04.2020

 Legally signed by
Erik Niclas Hiller
22.04.2020

 Legally signed by
Ole Andreas Bjerke
23.04.2020
140 000 000

NOTE 6 - GARANTIER OG PANTSTILLELSER

Pantesikret gjeld	31.12.2019	
Pantesikret gjeld	140 000 000	
...som er sikret i panteobjekt med bokførte verdier:		
Aksjer i Formuesforvaltning AS	249 718 701	249 718 701

Til generalforsamlingen i Phoenix Management AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Phoenix Management AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Drammen, 17. april 2020
PricewaterhouseCoopers AS

Erik Andersen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.