Deloitte.



Phoenix Capital ApS

Østbanegade 3, 3. th. th
2100 København Ø
CVR-nr. 30717368

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.06.2023

Kent Stevens Larsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2022	7
Balance pr. 31.12.2022	8
Egenkapitalopgørelse for 2022	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Phoenix Capital ApS

Østbanegade 3, 3. th. th

2100 København Ø

CVR-nr.: 30717368

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Direktion

Kent Stevens Larsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Phoenix Capital 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. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21.06.2023

Direktion

Kent Stevens Larsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Phoenix Capital ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Phoenix Capital ApS for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 21.06.2023

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Christina Nilsson
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44182

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at gennemføre investeringer i noterede og unoterede selskaber, ejendomme og andre aktiver samt hermed beslægtet virksomhed.

Årets resultat udgør et overskud på 33.173 t.kr. og pr. 31.12.2022 udgør selskabets egenkapital 89.725 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		**(47.112)**	**(31.447)**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		31.865.267	6.263.581
Andre finansielle indtægter	1	1.590.879	764.355
Andre finansielle omkostninger		(19.430)	(853)
Resultat før skat		**33.389.604**	**6.995.636**
Skat af årets resultat	2	(216.477)	0
Årets resultat		**33.173.127**	**6.995.636**
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		33.173.127	6.995.636
Resultatdisponering		**33.173.127**	**6.995.636**

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		75.304.208	43.464.624
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.952.520	4.593.906
Kapitalandele i associerede virksomheder		225.000	225.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.209.853	2.072.543
Andre værdipapirer og kapitalandele		8.786.110	7.178.079
Andre tilgodehavender		0	1.038.056
Finansielle aktiver	3	**90.477.691**	**58.572.208**
Anlægsaktiver		**90.477.691**	**58.572.208**
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		46.464	0
Tilgodehavender		**46.464**	**0**
Likvide beholdninger		**70.663**	**18.989**
Omsætningsaktiver		**117.127**	**18.989**
Aktiver		**90.594.818**	**58.591.197**

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		68.001.436	36.161.852
Overført overskud eller underskud		21.598.557	20.265.014
Egenkapital		**89.724.993**	**56.551.866**
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		0	25.683
Hensatte forpligtelser		**0**	**25.683**
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	4	572.509	1.991.148
Langfristede gældsforpligtelser	5	**572.509**	**1.991.148**
Leverandører af varer og tjenesteydelser		34.375	22.500
Skyldige sambeskatningsbidrag		262.941	0
Kortfristede gældsforpligtelser		**297.316**	**22.500**
Gældsforpligtelser		**869.825**	**2.013.648**
Passiver		**90.594.818**	**58.591.197**
Eventualforpligtelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds-kapital kr.	Reserve for nettoopskriv-ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	36.161.852	20.265.014	56.551.866
Overført til reserver	0	(25.683)	25.683	0
Årets resultat	0	31.865.267	1.307.860	33.173.127
Egenkapital ultimo	**125.000**	**68.001.436**	**21.598.557**	**89.724.993**

Noter

1 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	67.464	0
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	53.060	25.043
Renteindtægter i øvrigt	0	1.295
Valutakursreguleringer	0	15.575
Øvrige finansielle indtægter	1.470.355	722.442
	1.590.879	**764.355**

2 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	216.477	0
	216.477	**0**

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode-havender hos tilknyttede virksom-heder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode-havender hos associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital-andele kr.
Kostpris primo	7.302.772	4.593.906	225.000	2.072.543	7.178.079
Tilgange	0	2.042.314	0	53.060	1.608.031
Afgange	0	(1.683.700)	0	(915.750)	0
Kostpris ultimo	**7.302.772**	**4.952.520**	**225.000**	**1.209.853**	**8.786.110**
Opskrivninger primo	36.161.852	0	0	0	0
Andel af årets resultat	31.865.267	0	0	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	(25.683)	0	0	0	0
Opskrivninger ultimo	**68.001.436**	**0**	**0**	**0**	**0**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**75.304.208**	**4.952.520**	**225.000**	**1.209.853**	**8.786.110**

	Andre tilgode-havender kr.
Kostpris primo	1.038.056
Tilgange	0
Afgange	(1.038.056)
Kostpris ultimo	**0**
Opskrivninger primo	0
Andel af årets resultat	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	0
Opskrivninger ultimo	**0**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**0**

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Phoenix Advisors ApS	København	ApS	100
UM Properties ApS	København	ApS	100
Aketopa Holding ApS	København	ApS	100

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Norna Partners ApS	Horsens	ApS	22,5	10.239.300	2.957.920

4 Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse

I henhold til låneaftalen forfalder lånet tidligst til indfrielse pr. 1. januar 2024.

5 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	572.509
	572.509

6 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har kontraktlige forpligtelser til at foretage yderligere investeringer på 1.515 t.kr. i relation til regnskabsposten "Andre værdipapirer og kapitalandele".

Selskabet har afgivet tilsagn om finansiel støtte til datterselskabet Aketopa Holding ApS.

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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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, herunder kontorholdsomkostninger og salgsfremmende omkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger
Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede 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 tilknyttede virksomheder
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele
Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag
Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige

underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser
Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

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