



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 995 318 911
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PHAROS INVEST I AS
Forretningsadresse: Roald Amundsens gate 6
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Anders Hvide
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.09.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 28.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Avkastning på finansinvesteringer	1, 8		
Kostnader			
Negativ avkastning på finansinvesteringer	1, 8	554 072	2 001 627
Annen driftskostnad	2	336 467	192 098
Sum kostnader		890 539	2 193 725
Driftsresultat		-890 539	-2 193 725
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		5 128	4 381
Sum finansinntekter		5 128	4 381
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	4	3 029 695	
Annen rentekostnad		11 810	328
Annen finanskostnad			431
Sum finanskostnader		3 041 505	759
Netto finans		-3 036 376	3 622
Ordinært resultat før skattekostnad		-3 926 915	-2 190 103
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-79 970	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-3 846 945	-2 190 103
Årsresultat	10	-3 846 945	-2 190 103
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-3 846 945	-2 190 103
Totalresultat		-3 846 945	-2 190 103
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap			-1 140 266
Overført fra annen egenkapital			-1 049 837
Overført fra overkurs		-3 846 945	
Sum overføringer og disponeringer	6	-3 846 945	-2 190 103



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3		
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	1 319 037	700 098
Sum finansielle anleggsmidler		1 319 037	700 098
Sum anleggsmidler		1 319 037	700 098
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	3	1 033 458	109 489
Sum fordringer		1 033 458	109 489
Investeringer			
Omløpsaksjer og -aksjefond	5, 9, 10	9 497 717	14 817 583
Obligasjoner og pengemarkedsfond	5, 9		9
Andre finansielle instrumenter	5, 9		76 262
Sum investeringer		9 497 717	14 893 854
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		208 241	4 438 226
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		208 241	4 438 226
Sum omløpsmidler		10 739 416	19 441 570
SUM EIENDELER		12 058 453	20 141 668

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 7	155 000	155 000
Overkurs	6	10 357 789	15 345 000
Sum innskutt egenkapital		10 512 789	15 500 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6		
Udekket tap	6, 10		1 140 266
Sum opptjent egenkapital			-1 140 266
Sum egenkapital		10 512 789	14 359 734
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3		
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	2	242 700	200 000
Sum annen langsiktig gjeld		242 700	200 000
Sum langsiktig gjeld		242 700	200 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			-8 699
Betalbar skatt	3		
Annen kortsiktig gjeld	8, 10	1 302 964	5 590 633
Sum kortsiktig gjeld		1 302 964	5 581 934
Sum gjeld		1 545 664	5 781 934
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		12 058 453	20 141 668



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 877124

Enheten

Organisasjonsnummer: 995 318 911
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PHAROS INVEST I AS
Forretningsadresse: Roald Amundsens gate 6
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Anders Hvide
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.09.2021

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 27.10.2021

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 995 318 911
PHAROS INVEST I AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Avkastning på finansinvesteringer	1, 8		
Kostnader			
Negativ avkastning på finansinvesteringer	1, 8	554 072	2 001 627
Annen driftskostnad	2	336 467	192 098
Sum kostnader		890 539	2 193 725
Driftsresultat		-890 539	-2 193 725
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		5 128	4 381
Sum finansinntekter		5 128	4 381
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	4	3 029 695	
Annen rentekostnad		11 810	328
Annen finanskostnad			431
Sum finanskostnader		3 041 505	759
Netto finans		-3 036 376	3 622
Ordinært resultat før skattekostnad		-3 926 915	-2 190 103
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-79 970	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-3 846 945	-2 190 103
Årsresultat	10	-3 846 945	-2 190 103
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-3 846 945	-2 190 103
Totalresultat		-3 846 945	-2 190 103
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap			-1 140 266
Overført fra annen egenkapital			-1 049 837
Overført fra overkurs		-3 846 945	
Sum overføringer og disponeringer	6	-3 846 945	-2 190 103



Organisasjonsnr: 995 318 911
PHAROS INVEST I AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2020** **2019**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 3

Finansielle anleggsmidler

Investeringer i aksjer og
andeler 4

1 319 037

700 098

**Sum finansielle
anleggsmidler**

1 319 037

700 098

Sum anleggsmidler

1 319 037

700 098

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre kortsiktige
fordringer 3

1 033 458

109 489

Sum fordringer

1 033 458

109 489

Investeringer

Omløpsaksjer og -aksjefond 5, 9, 10

9 497 717

14 817 583

Obligasjoner og
pengemarkedsfond 5, 9

9

Andre finansielle
instrumenter 5, 9

76 262

Sum investeringer

9 497 717

14 893 854

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.
l.

208 241

4 438 226

**Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende**

208 241

4 438 226

Sum omløpsmidler

10 739 416

19 441 570

SUM EIENDELER

12 058 453

20 141 668

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 6, 7

155 000

155 000

Overkurs 6

10 357 789

15 345 000

Sum innskutt egenkapital

10 512 789

15 500 000



Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6		
Udekket tap	6, 10		1 140 266
Sum opptjent egenkapital			-1 140 266
Sum egenkapital		10 512 789	14 359 734
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3		
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	2	242 700	200 000
Sum annen langsiktig gjeld		242 700	200 000
Sum langsiktig gjeld		242 700	200 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			-8 699
Betalbar skatt	3		
Annen kortsiktig gjeld	8, 10	1 302 964	5 590 633
Sum kortsiktig gjeld		1 302 964	5 581 934
Sum gjeld		1 545 664	5 781 934
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		12 058 453	20 141 668



Organisasjonsnr: 995 318 911
PHAROS INVEST I AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
2

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00



Til generalforsamlingen i Pharos Invest I AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Pharos Invest I AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, 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 2020, 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.

Andre forhold

Selskapets årsregnskap er avlagt etter utløpet av lovens frist for avleggelse av årsregnskap.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (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 avviklet.

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

PricewaterhouseCoopers AS, Strømsø Torg 9, Postboks 2078 Strømsø, NO-3003 Drammen

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerelskap



Uavhengig revisors beretning - Pharos Invest I AS



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 bokføringskikk i Norge.

Andre forhold

Denne beretning erstatter tidligere avgitt beretning, datert 01.09.2021, som ble avgitt ved utløpet av lovens frist for avholdelse av generalforsamling. Fullstendig årsregnskap var på dette tidspunkt ikke avgitt av styret.

Drammen, 30. september 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Erik Andersen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Andersen, Erik	BANKID_MOBILE	2021-10-01 16:20

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



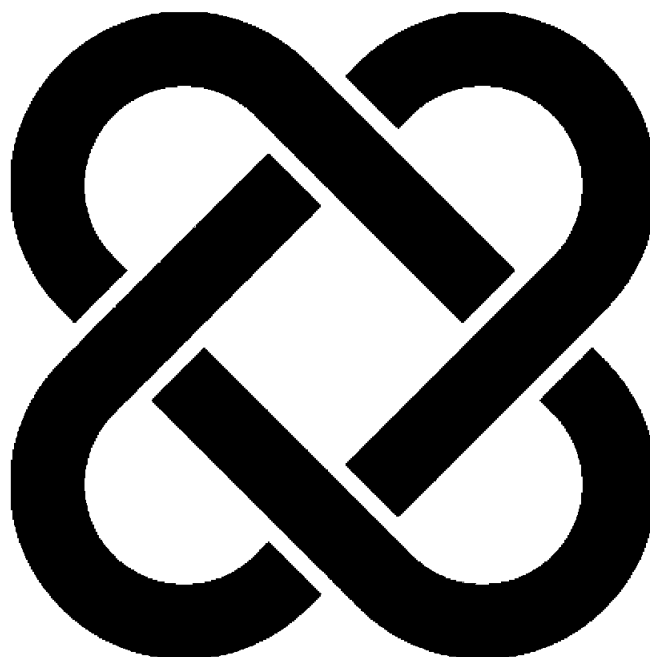
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.



Årsregnskap 2020

Pharos Invest I AS

org. nr. 995 318 911



Utarbeidet av Formuesforvaltning Forretningsførsel AS



Pharos Invest I AS

RESULTATREGNSKAP 01.01. - 31.12.

	Note	2020	2019
DRIFTSKOSTNADER			
Negativ avkastning på finansinvesteringer	1, 8	(554 072)	(2 001 627)
Annen driftskostnad	2	(336 467)	(192 098)
SUM DRIFTSKOSTNAD		(890 539)	(2 193 725)
DRIFTSRESULTAT		(890 539)	(2 193 725)
FINANSPOSTER			
Annen renteinntekt		5 128	4 381
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	4	(3 029 695)	0
Annen rentekostnad		(11 810)	(328)
Annen finanskostnad		0	(431)
SUM FINANSPOSTER		(3 036 376)	3 622
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		(3 926 915)	(2 190 103)
Skattekostnad på ordinært resultat	3	79 970	0
ÅRSRESULTAT	10	(3 846 945)	(2 190 103)
DISPONERING (DEKNING) AV ÅRSRESULTATET			
Overført til udekket tap		0	1 140 266
Overført fra annen egenkapital		0	1 049 837
Overført fra overkurs		3 846 945	0
SUM DISPONERT (DEKKET)	6	(3 846 945)	(2 190 103)



Pharos Invest I AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2020	2019
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	1 319 037	700 098
Sum finansielle anleggsmidler		<u>1 319 037</u>	<u>700 098</u>
SUM ANLEGGSMIDLER		<u>1 319 037</u>	<u>700 098</u>
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	3	1 033 458	109 489
Sum fordringer		<u>1 033 458</u>	<u>109 489</u>
Finansielle omløpsmidler			
Omløpsaksjer og -aksjefond	5, 9, 10	9 497 717	14 817 583
Obligasjoner og pengemarkedsfond	5, 9	0	9
Andre finansielle instrumenter	5, 9	0	76 262
Sum finansielle omløpsmidler		<u>9 497 717</u>	<u>14 893 854</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		208 241	4 438 226
SUM OMLØPSMIDLER		<u>10 739 416</u>	<u>19 441 570</u>
SUM EIENDELER		<u>12 058 453</u>	<u>20 141 668</u>



Pharos Invest I AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2020	2019
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 7	155 000	155 000
Overkurs	6	10 357 789	15 345 000
Sum innskutt egenkapital		10 512 789	15 500 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	6, 10	0	-1 140 266
Sum opptjent egenkapital		0	-1 140 266
SUM EGENKAPITAL		10 512 789	14 359 734
GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	2	242 700	200 000
Sum annen langsiktig gjeld		242 700	200 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		0	-8 699
Annen kortsiktig gjeld	8, 10	1 302 964	5 590 633
Sum kortsiktig gjeld		1 302 964	5 581 934
SUM GJELD		1 545 664	5 781 934
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		12 058 453	20 141 668

Oslo, 30.09.2021

Anders Hvide
Styrets Leder



Pharos Invest I AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

REGNSKAPSPRINSIPPER

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

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 aksjer, andeler og andre finansielle instrumenter

Kortsiktige plasseringer (aksjer, andeler mv. vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. For verdipapirer som er en del av en veldiversifisert portefølje med innslag av ulike aktivaklasser der porteføljen forvaltes samlet med hensyn på risiko og avkastning, benyttes laveste verdisprinsipp samlet for porteføljen.

Inntektsføring av avkastning på investeringer

Avkastning på investering i aksjer, andeler og andre finansielle instrumenter, samt mottatt utbytte og andre utdelinger, inngår i avkastning på finansinvesteringer under driftsinntekter. Avkastning inkluderer både realiserte og urealiserte resultatførte beløp, renter på obligasjoner og pengemarkedsfond og valutaendringer knyttet til investeringer. Negativ avkastning (resultatførte tap og nedskrivning) kommer til fradrag. Netto negativ avkastning inngår i negativ avkastning på finansinvesteringer under driftskostnader.

Valuta

Balanseposter i utenlandsk valuta er vurdert etter kursen til Norges Bank ved periodens slutt.

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.



Pharos Invest I AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

Sammenligningstall

I fjorårets regnskap ble mottatt utbytte samt realisert og urealisert avkastning på investeringer klassifisert som omløpsmidler presentert som finansposter. I årets regnskap er disse postene presentert som driftsinntekt (avkastning på finansinvesteringer) eller driftskostnad (negativ avkastning på finansinvesteringer). Sammenligningstall for fjoråret er omarbeidet.

Som følge av feil i fjorårets regnskap er sammenligningstall for 2019 omarbeidet. Feilene i fjorårets regnskap er nærmere omtalt i note 10.

Endring i regnskapsprinsipp

Med bakgrunn i NRS(V) 'Fond for urealiserte gevinster' pkt 5.1.4, har selskapet fra og med 2020 valgt å benytte porteføljeprinsippet for sine kortsiktige finansinvesteringer, dvs at disse nå vurderes iht laveste verdiprinsipp for porteføljen samlet. Prinsippendringen har ikke medført resultateffekt i 2020.

NOTE 1 SAMMENSLÅTTE POSTER

Positiv / Negativ avkastning finansinvesteringer	2020	2019
Mottatt utbytte / renter obligasjoner og pengemarkedsfond	146 329	114 985
Realisert gevinst / tap finansinvesteringer	-4 803 841	-1 166 708
Agio / disagio (urealisert og realisert)	158 025	0
Nedskrivning (-) / Reversering av nedskrivning omløpsaksjer (+)	3 945 415	-949 904
Sum	-554 072	-2 001 627

NOTE 2 LØNNKOSTNADER, GODTGJØRELSER MM

Selskapet har ingen ansatte. Ingen ledende personer har mottatt ytelser fra selskapet i 2020. Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Mellomværende aksjonær	31.12.2020	31.12.2019
Gjeld til upersonlig aksjonær	242 700	200 000

Renter aksjonær	2020	2019
Renter på mellomværende	0	0

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2020 utgjør kr 72 500, inkl. MVA. I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 0, inkl. MVA.



Pharos Invest I AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

NOTE 3 SKATT

Årets skattekostnad	2020	2019
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt (koronatiltak 2020)	-79 970	0
For mye/lite avsatt tidligere år	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	-79 970	0
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-3 926 915	-2 190 103
Permanente forskjeller	1 728 769	-2 803 919
Skattepliktig inntekt	-2 198 146	-4 994 022
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2020	2019	Endring
Aksjer og andre verdipapirer	-1 302 709	-1 785 245	-482 536
Akkumulert fremførbart underskudd	-4 084 667	-2 250 022	1 834 645
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	5 387 377	4 035 267	-1 352 110
Utsatt skattefordel (22 %)	0	0	0

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.

Beregnet fordring på skatt som følge av koronatiltak for 2020 utgjør kr 79 970 og er inkludert i andre kortsiktige fordringer.

NOTE 4 LANGSIKTIGE VERDIPAPIRER

Investeringer klassifisert som anleggsmidler	Anskaffelseskost 31.12.2020	Balanseført verdi 31.12.2020
Aksjer i norske selskap	4 348 732	1 319 037



Pharos Invest I AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

NOTE 5 INVESTERINGER I AKSJER, ANDELER OG ANDRE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Investeringer	Anskaffelses kost	Balanseført verdi 31.12.2020	Virkelig verdi 31.12.2020
Omløpsaksjer og -aksjefond	10 666 301	9 497 717	9 497 717
Andre finansielle instrumenter	518 978	0	0
Sum	11 185 279	9 497 717	9 497 717

NOTE 6 EGENKAPITAL

Egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 01.01.2020	155 000	15 345 000	-1 140 266	14 359 734
Årets resultat	0	-3 846 945	0	-3 846 945
Overført fra overkurs		-1 140 266	1 140 266	0
Pr. 31.12.2020	155 000	10 357 789	0	10 512 789

NOTE 7 AKSJONÆRER

Aksjekapitalen i Pharos Invest I AS pr. 31.12.2020 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	1 550 000	0,10	155 000
Sum	1 550 000		155 000

Eierstruktur

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Holsten Invest As	400 000	25,81	25,81
Pima As	950 000	61,29	61,29
Tucan Holding AS	200 000	12,90	12,90
Totalt antall aksjer	1 550 000	100,00	100,00

Styreleder Anders Hvide kontrollerer 12 % av aksjene i selskapet via Tucan Holding AS.

Pharos Invest I AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

NOTE 8 FORPLIKTELSER OPPGJØR LÅNTE AKSJER

Av annen kortsiktig gjeld utgjør kr 1 131 464 forpliktelser i forbindelse med shortsalg. Ved shortsalg av aksjer regnskapsføres salgssum aksjer som en forpliktelse i regnskapet. Gevinst- og tapsoppgjør regnskapsføres ikke før kostprisen på aksjene er kjent. Dette skjer i forbindelse med kjøp av aksjene når aksjene skal tilbakeleveres til utlåner. Shortede aksjer anses som en del av en handelsportefølje og regnskapsføres til laveste av kostpris og virkelig verdi samlet for porteføljen.

Av total forpliktelse ved shortsalg på kr 1 131 464 per 31.12.2020 utgjør salgssum solgte aksjer kr 1 083 189, mens resultatført urealisert tap knyttet til de shortede aksjene utgjør kr 48 275.

NOTE 9 PRINSIPPENDRING

Ved årsavslutning for 2019, ble Pharos Invest I AS sin verdipapirportefølje vurdert i henhold til markedsverdi prinsippet.

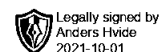
Med bakgrunn i NRS(V) 'Fond for urealiserte gevinster' pkt 5.1.4, har Pharos Invest I AS fra og med 2020 valgt å benytte porteføljeprinsippet for sine kortsiktige finansinvesteringer, slik at disse vurderes i henhold til laveste verdis prinsipp for porteføljen samlet. Prinsippendringen har ikke gitt resultat effekt for regnskapet i 2020 og er derfor ikke presentert som ekstraordinær post.

NOTE 10 SAMMENLIGNINGSTALL

I regnskapet for 2019 ble det feilaktig oppført en fordring på kr 2 744 000. I tillegg ble et verdipapir som var shortet per 31.12.2019 inkludert i posten "markedsbaserte aksjer" i stedet for kortsiktig gjeld i balansen. I regnskapet for 2020 er sammenligningstall for 2019 omarbeidet med følgende korreksjoner:

- Andre kortsiktige fordringer er redusert med 2 744 000.
- Avkastning på finansinvesteringer er redusert med kr 2 744 000.
- Omløpsaksjer og aksjefond er økt med kr 2 039 504.
- Kortsiktig gjeld (shortede aksjer) er økt med kr 2 039 504.

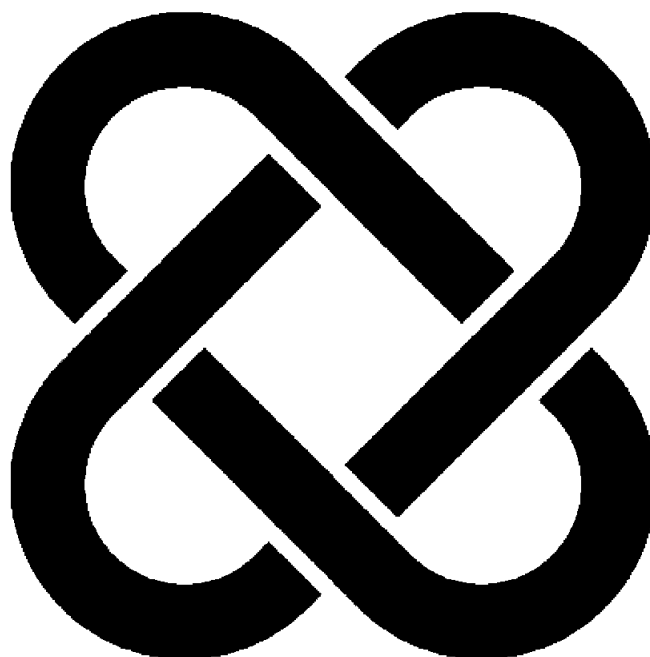
Feilene fra fjorårets regnskap medfører en reduksjon i resultatet på kr 2 744 000 og en tilsvarende reduksjon i egenkapital per 31.12.2019 på kr 2 744 000.



Årsregnskap 2020

Pharos Invest I AS

org. nr. 995 318 911



Utarbeidet av Formuesforvaltning Forretningsførsel AS



Pharos Invest I AS

RESULTATREGNSKAP 01.01. - 31.12.

	Note	2020	2019
DRIFTSKOSTNADER			
Negativ avkastning på finansinvesteringer	1, 8	(554 072)	(2 001 627)
Annen driftskostnad	2	(336 467)	(192 098)
SUM DRIFTSKOSTNAD		(890 539)	(2 193 725)
DRIFTSRESULTAT			
		(890 539)	(2 193 725)
FINANSPOSTER			
Annen renteinntekt		5 128	4 381
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	4	(3 029 695)	0
Annen rentekostnad		(11 810)	(328)
Annen finanskostnad		0	(431)
SUM FINANSPOSTER		(3 036 376)	3 622
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD			
		(3 926 915)	(2 190 103)
Skattekostnad på ordinært resultat	3	79 970	0
ÅRSRESULTAT	10	(3 846 945)	(2 190 103)
DISPONERING (DEKNING) AV ÅRSRESULTATET			
Overført til udekket tap		0	1 140 266
Overført fra annen egenkapital		0	1 049 837
Overført fra overkurs		3 846 945	0
SUM DISPONERT (DEKKET)	6	(3 846 945)	(2 190 103)



Pharos Invest I AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2020	2019
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	1 319 037	700 098
Sum finansielle anleggsmidler		<u>1 319 037</u>	<u>700 098</u>
SUM ANLEGGSMIDLER		<u>1 319 037</u>	<u>700 098</u>
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	3	1 033 458	109 489
Sum fordringer		<u>1 033 458</u>	<u>109 489</u>
Finansielle omløpsmidler			
Omløpsaksjer og -aksjefond	5, 9, 10	9 497 717	14 817 583
Obligasjoner og pengemarkedsfond	5, 9	0	9
Andre finansielle instrumenter	5, 9	0	76 262
Sum finansielle omløpsmidler		<u>9 497 717</u>	<u>14 893 854</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		208 241	4 438 226
SUM OMLØPSMIDLER		<u>10 739 416</u>	<u>19 441 570</u>
SUM EIENDELER		<u>12 058 453</u>	<u>20 141 668</u>



Pharos Invest I AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2020	2019
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 7	155 000	155 000
Overkurs	6	10 357 789	15 345 000
Sum innskutt egenkapital		10 512 789	15 500 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	6, 10	0	-1 140 266
Sum opptjent egenkapital		0	-1 140 266
SUM EGENKAPITAL		10 512 789	14 359 734
GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	2	242 700	200 000
Sum annen langsiktig gjeld		242 700	200 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		0	-8 699
Annen kortsiktig gjeld	8, 10	1 302 964	5 590 633
Sum kortsiktig gjeld		1 302 964	5 581 934
SUM GJELD		1 545 664	5 781 934
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		12 058 453	20 141 668

Oslo, 30.09.2021

Anders Hvide
Styrets Leder



Pharos Invest I AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

REGNSKAPSPRINSIPPER

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

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 aksjer, andeler og andre finansielle instrumenter

Kortsiktige plasseringer (aksjer, andeler mv. vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. For verdipapirer som er en del av en veldiversifisert portefølje med innslag av ulike aktivaklasser der porteføljen forvaltes samlet med hensyn på risiko og avkastning, benyttes laveste verdisprinsipp samlet for porteføljen.

Inntektsføring av avkastning på investeringer

Avkastning på investering i aksjer, andeler og andre finansielle instrumenter, samt mottatt utbytte og andre utdelinger, inngår i avkastning på finansinvesteringer under driftsinntekter. Avkastning inkluderer både realiserte og urealiserte resultatførte beløp, renter på obligasjoner og pengemarkedsfond og valutaendringer knyttet til investeringer. Negativ avkastning (resultatførte tap og nedskrivning) kommer til fradrag. Netto negativ avkastning inngår i negativ avkastning på finansinvesteringer under driftskostnader.

Valuta

Balanseposter i utenlandsk valuta er vurdert etter kursen til Norges Bank ved periodens slutt.

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.



Pharos Invest I AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

Sammenligningstall

I fjorårets regnskap ble mottatt utbytte samt realisert og urealisert avkastning på investeringer klassifisert som omløpsmidler presentert som finansposter. I årets regnskap er disse postene presentert som driftsinntekt (avkastning på finansinvesteringer) eller driftskostnad (negativ avkastning på finansinvesteringer). Sammenligningstall for fjoråret er omarbeidet.

Som følge av feil i fjorårets regnskap er sammenligningstall for 2019 omarbeidet. Feilene i fjorårets regnskap er nærmere omtalt i note 10.

Endring i regnskapsprinsipp

Med bakgrunn i NRS(V) 'Fond for urealiserte gevinster' pkt 5.1.4, har selskapet fra og med 2020 valgt å benytte porteføljeprinsippet for sine kortsiktige finansinvesteringer, dvs at disse nå vurderes iht laveste verdisprinsipp for porteføljen samlet. Prinsippendringen har ikke medført resultat effekt i 2020.

NOTE 1 SAMMENSLÅTTE POSTER

Positiv / Negativ avkastning finansinvesteringer	2020	2019
Mottatt utbytte / renter obligasjoner og pengemarkedsfond	146 329	114 985
Realisert gevinst / tap finansinvesteringer	-4 803 841	-1 166 708
Agio / disagio (urealisert og realisert)	158 025	0
Nedskrivning (-) / Reversering av nedskrivning omløpsaksjer (+)	3 945 415	-949 904
Sum	-554 072	-2 001 627

NOTE 2 LØNNKOSTNADER, GODTGJØRELSER MM

Selskapet har ingen ansatte. Ingen ledende personer har mottatt ytelser fra selskapet i 2020. Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Mellomværende aksjonær	31.12.2020	31.12.2019
Gjeld til upersonlig aksjonær	242 700	200 000
Renter aksjonær	2020	2019
Renter på mellomværende	0	0

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2020 utgjør kr 72 500, inkl. MVA. I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 0, inkl. MVA.



Pharos Invest I AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

NOTE 3 SKATT

Årets skattekostnad	2020	2019
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt (koronatiltak 2020)	-79 970	0
For mye/lite avsatt tidligere år	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	-79 970	0
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-3 926 915	-2 190 103
Permanente forskjeller	1 728 769	-2 803 919
Skattepliktig inntekt	-2 198 146	-4 994 022
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2020	2019	Endring
Aksjer og andre verdipapirer	-1 302 709	-1 785 245	-482 536
Akkumulert fremførbart underskudd	-4 084 667	-2 250 022	1 834 645
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	5 387 377	4 035 267	-1 352 110
Utsatt skattefordel (22 %)	0	0	0

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.

Beregnet fordring på skatt som følge av koronatiltak for 2020 utgjør kr 79 970 og er inkludert i andre kortsiktige fordringer.

NOTE 4 LANGSIKTIGE VERDIPAPIRER

Investeringer klassifisert som anleggsmidler	Anskaffelseskost 31.12.2020	Balanseført verdi 31.12.2020
Aksjer i norske selskap	4 348 732	1 319 037



Pharos Invest I AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

NOTE 5 INVESTERINGER I AKSJER, ANDELER OG ANDRE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Investeringer	Anskaffelses kost	Balansført verdi 31.12.2020	Virkelig verdi 31.12.2020
Omløpsaksjer og -aksjefond	10 666 301	9 497 717	9 497 717
Andre finansielle instrumenter	518 978	0	0
Sum	11 185 279	9 497 717	9 497 717

NOTE 6 EGENKAPITAL

Egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 01.01.2020	155 000	15 345 000	-1 140 266	14 359 734
Årets resultat	0	-3 846 945	0	-3 846 945
Overført fra overkurs		-1 140 266	1 140 266	0
Pr. 31.12.2020	155 000	10 357 789	0	10 512 789

NOTE 7 AKSJONÆRER

Aksjekapitalen i Pharos Invest I AS pr. 31.12.2020 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	1 550 000	0,10	155 000
Sum	1 550 000		155 000

Eierstruktur

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Holsten Invest As	400 000	25,81	25,81
Pima As	950 000	61,29	61,29
Tucan Holding AS	200 000	12,90	12,90
Totalt antall aksjer	1 550 000	100,00	100,00

Styreleder Anders Hvide kontrollerer 12 % av aksjene i selskapet via Tucan Holding AS.

Pharos Invest I AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

NOTE 8 FORPLIKTELSER OPPGJØR LÅNTE AKSJER

Av annen kortsiktig gjeld utgjør kr 1 131 464 forpliktelser i forbindelse med shortsalg. Ved shortsalg av aksjer regnskapsføres salgssum aksjer som en forpliktelse i regnskapet. Gevinst- og tapsoppgjør regnskapsføres ikke før kostprisen på aksjene er kjent. Dette skjer i forbindelse med kjøp av aksjene når aksjene skal tilbakeleveres til utlåner. Shortede aksjer anses som en del av en handelsportefølje og regnskapsføres til laveste av kostpris og virkelig verdi samlet for porteføljen.

Av total forpliktelse ved shortsalg på kr 1 131 464 per 31.12.2020 utgjør salgssum solgte aksjer kr 1 083 189, mens resultatført urealisert tap knyttet til de shortede aksjene utgjør kr 48 275.

NOTE 9 PRINSIPPENDRING

Ved årsavslutning for 2019, ble Pharos Invest I AS sin verdipapirportefølje vurdert i henhold til markedsverdi prinsippet.

Med bakgrunn i NRS(V) 'Fond for urealiserte gevinster' pkt 5.1.4, har Pharos Invest I AS fra og med 2020 valgt å benytte porteføljeprinsippet for sine kortsiktige finansinvesteringer, slik at disse vurderes i henhold til laveste verdis prinsipp for porteføljen samlet. Prinsippendringen har ikke gitt resultateffekt for regnskapet i 2020 og er derfor ikke presentert som ekstraordinær post.

NOTE 10 SAMMENLIGNINGSTALL

I regnskapet for 2019 ble det feilaktig oppført en fordring på kr 2 744 000. I tillegg ble et verdipapir som var shortet per 31.12.2019 inkludert i posten "markedsbaserte aksjer" i stedet for kortsiktig gjeld i balansen. I regnskapet for 2020 er sammenligningstall for 2019 omarbeidet med følgende korreksjoner:

- Andre kortsiktige fordringer er redusert med 2 744 000.
- Avkastning på finansinvesteringer er redusert med kr 2 744 000.
- Omløpsaksjer og aksjefond er økt med kr 2 039 504.
- Kortsiktig gjeld (shortede aksjer) er økt med kr 2 039 504.

Feilene fra fjorårets regnskap medfører en reduksjon i resultatet på kr 2 744 000 og en tilsvarende reduksjon i egenkapital per 31.12.2019 på kr 2 744 000.