



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 992 731 060
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: XL MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Rådstugata 3B
6003 ÅLESUND

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: Ivar Jonny Breivik
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 20.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	4	2 646 050	2 872 374
Sum inntekter		2 646 050	2 872 374
Kostnader			
Lønnskostnad	1	1 876 064	2 057 601
Avskrivning av driftsmidler	2	598	53 333
Annen driftskostnad		767 129	785 218
Sum kostnader		2 643 790	2 896 151
Driftsresultat		2 260	-23 777
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	4	750 740	422 667
Annen renteinntekt		125 245	87 203
Sum finansinntekter		875 985	509 870
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	4		171 547
Annen rentekostnad		78 547	55 887
Annen finanskostnad		14	
Sum finanskostnader		78 561	227 434
Netto finans		797 425	282 436
Ordinært resultat før skattekostnad		799 685	258 659
Skattekostnad på ordinært resultat	8	176 513	94 635
Ordinært resultat etter skattekostnad		623 172	164 024
Årsresultat	9	623 172	164 024
Årsresultat etter minoritetsinteresser		623 172	164 024
Totalresultat		623 172	164 024
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Avsatt til annen egenkapital		623 172	164 024
Sum overføringer og disponeringer		623 172	164 024



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	8	969	5 664
Sum immaterielle eiendeler		969	5 664
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	2	34 500	
Sum varige driftsmidler		34 500	
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	4 270 339	3 661 166
Lån til foretak i samme konsern	4	418 905	396 000
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	4		
Sum finansielle anleggsmidler		4 689 244	4 057 166
Sum anleggsmidler		4 724 713	4 062 830
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	3, 4	339 544	377 835
Andre kortsiktige fordringer		744 589	520 105
Konsernfordringer	4	3 486 437	1 948 050
Sum fordringer		4 570 570	2 845 990
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	199 561	3 910 607
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		199 561	3 910 607
Sum omløpsmidler		4 770 131	6 756 597
SUM EIENDELER		9 494 844	10 819 427



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	110 000	110 000
Beholdning av egne aksjer	10		
Overkurs		135 849	135 849
Sum innskutt egenkapital		245 849	245 849
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		787 196	164 024
Sum opptjent egenkapital		787 196	164 024
Sum egenkapital	9	1 033 045	409 873
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	8		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7		
Langsiktig konserngjeld	4	4 468 008	4 468 008
Sum annen langsiktig gjeld		4 468 008	4 468 008
Sum langsiktig gjeld		4 468 008	4 468 008
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	876 886	
Leverandørgjeld		136 854	114 889
Betalbar skatt	8		
Skyldig offentlige avgifter		177 409	180 097
Kortsiktig konserngjeld	4	2 601 960	5 211 630
Annen kortsiktig gjeld		200 683	434 930
Sum kortsiktig gjeld		3 993 791	5 941 546
Sum gjeld		8 461 799	10 409 554
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		9 494 844	10 819 427



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 640419

Enheten

Organisasjonsnummer: 992 731 060
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: XL MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Rådstugata 3B
6003 ÅLESUND

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: Ivar Jonny Breivik
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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, 14.07.2022



Organisasjonsnr: 992 731 060
XL MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	4	2 646 050	2 872 374
Sum inntekter		2 646 050	2 872 374
Kostnader			
Lønnskostnad	1	1 876 064	2 057 601
Avskrivning av driftsmidler	2	598	53 333
Annen driftskostnad		767 129	785 218
Sum kostnader		2 643 790	2 896 151
Driftsresultat		2 260	-23 777
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	4	750 740	422 667
Annen renteinntekt		125 245	87 203
Sum finansinntekter		875 985	509 870
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	4		171 547
Annen rentekostnad		78 547	55 887
Annen finanskostnad		14	
Sum finanskostnader		78 561	227 434
Netto finans		797 425	282 436
Ordinært resultat før skattekostnad		799 685	258 659
Skattekostnad på ordinært resultat	8	176 513	94 635
Ordinært resultat etter skattekostnad		623 172	164 024
Årsresultat	9	623 172	164 024
Årsresultat etter minoritetsinteresser		623 172	164 024
Totalresultat		623 172	164 024
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		623 172	164 024
Sum overføringer og disponeringer		623 172	164 024



Organisasjonsnr: 992 731 060
XL MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	8	969	5 664
Sum immaterielle eiendeler		969	5 664
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr			
	2	34 500	
Sum varige driftsmidler		34 500	
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	4 270 339	3 661 166
Lån til foretak i samme konsern	4	418 905	396 000
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	4		
Sum finansielle anleggsmidler		4 689 244	4 057 166
Sum anleggsmidler		4 724 713	4 062 830
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	3, 4	339 544	377 835
Andre kortsiktige fordringer		744 589	520 105
Konsernfordringer	4	3 486 437	1 948 050
Sum fordringer		4 570 570	2 845 990
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	6	199 561	3 910 607
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		199 561	3 910 607
Sum omløpsmidler		4 770 131	6 756 597
SUM EIENDELER		9 494 844	10 819 427

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	110 000	110 000
Beholdning av egne aksjer	10		
Overkurs		135 849	135 849
Sum innskutt egenkapital		245 849	245 849
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		787 196	164 024
Sum opptjent egenkapital		787 196	164 024
Sum egenkapital	9	1 033 045	409 873
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	8		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner	7		
Langsiktig konserngjeld	4	4 468 008	4 468 008
Sum annen langsiktig gjeld		4 468 008	4 468 008
Sum langsiktig gjeld		4 468 008	4 468 008
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner	7	876 886	
Leverandørgjeld		136 854	114 889
Betalbar skatt	8		
Skyldig offentlige avgifter		177 409	180 097
Kortsiktig konserngjeld	4	2 601 960	5 211 630
Annen kortsiktig gjeld		200 683	434 930
Sum kortsiktig gjeld		3 993 791	5 941 546
Sum gjeld		8 461 799	10 409 554
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		9 494 844	10 819 427



Årsregnskap 2021 XI Management AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Org.nr.: 992 731 060



Resultatregnskap

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2021	2020
Salgsinntekt	4	2 646 050	2 872 374
Sum driftsinntekter		2 646 050	2 872 374
Lønnskostnad	1	1 876 064	2 057 601
Avskrivning av driftsmidler	2	598	53 333
Annen driftskostnad		767 129	785 218
Sum driftskostnader		2 643 790	2 896 151
Driftsresultat		2 260	-23 777
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	4	750 740	422 667
Annen renteinntekt		125 245	87 203
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	4	0	171 547
Annen rentekostnad		78 547	55 887
Annen finanskostnad		14	0
Resultat av finansposter		797 425	282 436
Ordinært resultat før skattekostnad		799 685	258 659
Skattekostnad på ordinært resultat	8	176 513	94 635
Årsresultat	9	623 172	164 024
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		623 172	164 024
Sum overføringer		623 172	164 024



Balanse

Eiendeler	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	8	969	5 664
Sum immaterielle eiendeler		969	5 664
<i>Varige driftsmidler</i>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	2	34 500	0
Sum varige driftsmidler		34 500	0
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	5	4 270 339	3 661 166
Lån til foretak i samme konsern	4	418 905	396 000
Sum finansielle anleggsmidler		4 689 244	4 057 166
Sum anleggsmidler		4 724 713	4 062 830
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	3, 4	339 544	377 835
Andre kortsiktige fordringer		744 589	520 105
Konsernfordringer	4	3 486 437	1 948 050
Sum fordringer		4 570 570	2 845 990
<i>Bankinnskudd, kontanter o.l</i>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	199 561	3 910 607
Sum bankinnskudd, kontanter o.l		199 561	3 910 607
Sum omløpsmidler		4 770 131	6 756 597
Sum eiendeler		9 494 844	10 819 427



Balanse

Egenkapital og gjeld	Note	2021	2020
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	10	110 000	110 000
Overkurs		135 849	135 849
Sum innskutt egenkapital		245 849	245 849
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital		787 196	164 024
Sum opptjent egenkapital		787 196	164 024
Sum egenkapital	9	1 033 045	409 873
Gjeld			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Langsiktig konserngjeld	4	4 468 008	4 468 008
Sum annen langsiktig gjeld		4 468 008	4 468 008
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	876 886	0
Leverandørgjeld		136 854	114 889
Skyldig offentlige avgifter		177 409	180 097
Kortsiktig konserngjeld	4	2 601 960	5 211 630
Annen kortsiktig gjeld		200 683	434 930
Sum kortsiktig gjeld		3 993 791	5 941 546
Sum gjeld		8 461 799	10 409 554
Sum egenkapital og gjeld		9 494 844	10 819 427

Ålesund,
Styret i XI Management AS

Ivar Jonny Breivik
styreleder/daglig leder



XI Management AS

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak. Regnskapet er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift.

Driftsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

Klassifisering og vurdering av anleggsmidler

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Aksjer i datterselskap

Investeringer i datterselskap er vurdert etter kostmetoden ettersom konsernet samlet ikke overstiger grensen for små foretak.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Pensjonsforpliktelser finansiert over driften er beregnet og balanseført under avsetning for forpliktelser. Pensjonsordninger finansiert via sikrede ordninger er ikke balanseført. Pensjonspremien anses i disse tilfeller som pensjonskostnad og klassifiseres sammen med lønnskostnader.



XI Management AS

Note 1 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2021	2020
Lønninger	1 520 308	1 724 485
Arbeidsgiveravgift	241 417	217 768
Pensjonskostnader	94 167	56 471
Andre ytelser	20 171	58 877
Sum	1 876 064	2 057 601

Selskapet har i 2021 sysselsatt 2 årsverk.

Pensjonsforpliktelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Note 2 Anleggsmidler

	Driftsløsøre, inventar ol.	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.21	623 749	623 749
+ Tilgang kjøpte driftsmidler	35 098	35 098
= Anskaffelseskost 31.12.21	658 847	658 847
Akkumulerte avskrivninger 31.12.21	624 347	624 347
= Bokført verdi 31.12.21	34 500	34 500
Årets ordinære avskrivninger	598	598
Økonomisk levetid	3-5 år	



XI Management AS

Note 3 Kundefordringer

	2021	2020
Kundefordringer til pålydende	339 544	377 835
Avsetning til tap	0	0
Balansført verdi av kundefordringer 31.12	339 544	377 835

Note 4 Mellomværende med selskap i samme konsern

Fordringer	2021	2020
Langsiktige fordringer	418 905	396 000
Kundefordringer	277 044	315 335
Andre fordringer	3 486 437	1 948 050
Sum fordringer	4 182 386	2 659 385
Gjeld	2021	2020
Langsiktig gjeld	4 468 008	4 468 008
Kortsiktig gjeld	2 601 960	5 211 630
Sum gjeld	7 069 968	9 679 638

I fordringer på/gjeld til datterselskap inngår kortsiktig mellomværende i tilknytning til konsernkontoordning. I postene ovenfor inngår 1 820 968 som gjeld og 1 865 907 som fordringer knyttet til konsernkontoavtalen.

Langsiktig fordring på søsterselskapet XL Global AS er rentefri og fordringen løper midlertidig uten avdrag etter avtale mellom låntaker og långiver. Det er ikke stillet pant. Fordringen er nedskrevet med kr 300 000.

Selskapet har mottatt konsernbidrag fra K19 Food AS på kr 750 740.
Selskapet har avgitt konsernbidrag til XL Food Company AS på kr 348 503 og Lystgaarden Bar & Restaurant AS på kr 432 489.

Selskapets inntekter består i hovedsak av managementhonorar til datter- og søsterselskap. Sum bokførte inntekter i 2021 utgjør kr 2 646 050 (kr 2 872 374 i 2020).

Note 5 Investering i datterselskap

Foretaksnavn	Bokført verdi	Selskapets egenkapital 31.12.2021	Selskapets resultat for 2021
Lystgaarden Bar & Restaurant AS	3 337 341	59 423	-908 429
K19 Food AS	1	1 376 638	823 080
XL Food Company AS	429 084	145 384	-452 730
Skateflua AS, eierandel 91,3%	503 913	5 106 823	1 182 486

Investeringene er regnskapsført etter kostmetoden.



XI Management AS

Note 6 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkskonto (bundne midler) er på kr. 50 103.

Note 7 Fordringer, gjeld, pantstillelser og garantier m.v

XL Management AS står som hovedkontohaver i konsernkontoordning. Selskapene i ordningen er solidarisk ansvarlig for rett oppfyllelse av alle forpliktelser. Kreditt knyttet til avtalen er kr 2 000 000.

Note 8 Skatt

Årets skattekostnad	2021	2020
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	171 818	92 738
Endring i utsatt skattefordel	4 695	1 897
Skattekostnad ordinært resultat	176 513	94 635
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	799 685	258 659
Permanente forskjeller	2 650	171 495
Endring i midlertidige forskjeller	-21 344	-8 618
Avgitt konsernbidrag	-780 991	-421 536
Skattepliktig inntekt	0	0
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	6 655	-249
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	-171 818	-92 738
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	165 163	92 987
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

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

	2021	2020	Endring
Varige driftsmidler	-4 404	-25 748	-21 344
Sum	-4 404	-25 748	-21 344
Grunnlag for utsatt skattefordel	-4 404	-25 748	-21 344
Utsatt skattefordel (22 %)	-969	-5 664	-4 696

Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital Pr. 01.01.2021	110 000	135 849	164 024	409 873
Årets resultat		0	623 172	623 172
Pr. 31.12.2021	110 000	135 849	787 196	1 033 045

Organisasjonsnr: 992 731 060



XI Management AS

Note 10 Aksjonærer

Aksjekapitalen i XI Management AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	100	1 100,0	110 000
Sum	100		110 000

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
XL GROUP AS	100	100,0	100,0

Styreleder/daglig leder Ivar Breivik eier 100% av XL Group AS.



BDO AS
Lerstadvegen 517
6018 Ålesund

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i XL Management AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til XL Management AS.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2021
- Resultatregnskap for 2021
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- Gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 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 de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll 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 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 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>

BDO AS

Audun Halsen
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: B7L66-0A157-2MAIN-080DA-N6FDU-014EU



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Audun Halsen

Statsautorisert revisor

På vegne av: BDO AS

Serienummer: 9578-5998-4-1853178

IP: 188.95.xxx.xxx

2022-06-30 17:55:53 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: B7L66-0A157-2MAIN-080DA-N6FDU-014EU

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



Årsregnskap 2021 XI Management AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Pennco Dokumentnøkkel: SXL4Q-XDAEE-EJZC-LW88P-LF818-E50YM

Org.nr. : 992 731 060



Resultatregnskap

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2021	2020
Salgsinntekt	4	2 646 050	2 872 374
Sum driftsinntekter		2 646 050	2 872 374
Lønnskostnad	1	1 876 064	2 057 601
Avskrivning av driftsmidler	2	598	53 333
Annen driftskostnad		767 129	785 218
Sum driftskostnader		2 643 790	2 896 151
Driftsresultat		2 260	-23 777
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	4	750 740	422 667
Annen renteinntekt		125 245	87 203
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	4	0	171 547
Annen rentekostnad		78 547	55 887
Annen finanskostnad		14	0
Resultat av finansposter		797 425	282 436
Ordinært resultat før skattekostnad		799 685	258 659
Skattekostnad på ordinært resultat	8	176 513	94 635
Årsresultat	9	623 172	164 024
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		623 172	164 024
Sum overføringer		623 172	164 024

Pennco Dokumentnøkkel: SXL4Q-XDAEE-EJZC-LW88P-LF818-ES0YM



Balanse

Eiendeler	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	8	969	5 664
Sum immaterielle eiendeler		969	5 664
<i>Varige driftsmidler</i>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	2	34 500	0
Sum varige driftsmidler		34 500	0
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	5	4 270 339	3 661 166
Lån til foretak i samme konsern	4	418 905	396 000
Sum finansielle anleggsmidler		4 689 244	4 057 166
Sum anleggsmidler		4 724 713	4 062 830
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	3, 4	339 544	377 835
Andre kortsiktige fordringer		744 589	520 105
Konsernfordringer	4	3 486 437	1 948 050
Sum fordringer		4 570 570	2 845 990
<i>Bankinnskudd, kontanter o.l</i>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	199 561	3 910 607
Sum bankinnskudd, kontanter o.l		199 561	3 910 607
Sum omløpsmidler		4 770 131	6 756 597
Sum eiendeler		9 494 844	10 819 427

Pennco Dokumentnøkkel: SXL4Q-XDAEE-EJZC-LW88P-LF818-ES0YM



Balanse

Egenkapital og gjeld	Note	2021	2020
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	10	110 000	110 000
Overkurs		135 849	135 849
Sum innskutt egenkapital		245 849	245 849
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital		787 196	164 024
Sum opptjent egenkapital		787 196	164 024
Sum egenkapital	9	1 033 045	409 873
Gjeld			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Langsiktig konserngjeld	4	4 468 008	4 468 008
Sum annen langsiktig gjeld		4 468 008	4 468 008
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	876 886	0
Leverandørgjeld		136 854	114 889
Skyldig offentlige avgifter		177 409	180 097
Kortsiktig konserngjeld	4	2 601 960	5 211 630
Annen kortsiktig gjeld		200 683	434 930
Sum kortsiktig gjeld		3 993 791	5 941 546
Sum gjeld		8 461 799	10 409 554
Sum egenkapital og gjeld		9 494 844	10 819 427

Ålesund,
Styret i XI Management AS

Ivar Jonny Breivik
styreleder/ daglig leder



XI Management AS

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak. Regnskapet er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift.

Driftsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

Klassifisering og vurdering av anleggsmidler

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Aksjer i datterselskap

Investeringer i datterselskap er vurdert etter kostmetoden ettersom konsernet samlet ikke overstiger grensen for små foretak.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Pensjonsforpliktelser finansiert over driften er beregnet og balanseført under avsetning for forpliktelser. Pensjonsordninger finansiert via sikrede ordninger er ikke balanseført. Pensjonspremien anses i disse tilfeller som pensjonskostnad og klassifiseres sammen med lønnskostnader.

Pennco Dokumentnøkkel: SXL4Q-XDAEE-EJZC-LW88P-LF818-ES0YM



XI Management AS

Note 1 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2021	2020
Lønninger	1 520 308	1 724 485
Arbeidsgiveravgift	241 417	217 768
Pensjonskostnader	94 167	56 471
Andre ytelser	20 171	58 877
Sum	1 876 064	2 057 601

Selskapet har i 2021 sysselsatt 2 årsverk.

Pensjonsforpliktelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Note 2 Anleggsmidler

	Driftsløøse, inventar ol.	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.21	623 749	623 749
+ Tilgang kjøpte driftsmidler	35 098	35 098
= Anskaffelseskost 31.12.21	658 847	658 847
Akkumulerte avskrivninger 31.12.21	624 347	624 347
= Bokført verdi 31.12.21	34 500	34 500
Årets ordinære avskrivninger	598	598
Økonomisk levetid	3-5 år	

Pennco Dokumentnøkkel: SXL4Q-XDAEE-EJZC-LW88P-LF818-ES0YM



XI Management AS

Note 3 Kundefordringer

	2021	2020
Kundefordringer til pålydende	339 544	377 835
Avsetning til tap	0	0
Balanseført verdi av kundefordringer 31.12	339 544	377 835

Note 4 Mellomværende med selskap i samme konsern

Fordringer	2021	2020
Langsiktige fordringer	418 905	396 000
Kundefordringer	277 044	315 335
Andre fordringer	3 486 437	1 948 050
Sum fordringer	4 182 386	2 659 385
Gjeld	2021	2020
Langsiktig gjeld	4 468 008	4 468 008
Kortsiktig gjeld	2 601 960	5 211 630
Sum gjeld	7 069 968	9 679 638

I fordringer på/ gjeld til datterselskap inngår kortsiktig mellomværende i tilknytning til konsernkontoordning. I postene ovenfor inngår 1 820 968 som gjeld og 1 865 907 som fordringer knyttet til konsernkontoavtalen.

Langsiktig fordring på søsterselskapet XL Global AS er rentefri og fordringen løper midlertidig uten avdrag etter avtale mellom låntaker og långiver. Det er ikke stillet pant. Fordringen er nedskrevet med kr 300 000.

Selskapet har mottatt konsernbidrag fra K19 Food AS på kr 750 740.

Selskapet har avgitt konsernbidrag til XL Food Company AS på kr 348 503 og Lystgaarden Bar & Restaurant AS på kr 432 489.

Selskapets inntekter består i hovedsak av managementhonorar til datter- og søsterselskap. Sum bokførte inntekter i 2021 utgjør kr 2 646 050 (kr 2 872 374 i 2020).

Note 5 Investering i datterselskap

Foretaksnavn	Bokført verdi	Selskapets egenkapital	Selskapets resultat
		31.12.2021	for 2021
Lystgaarden Bar & Restaurant AS	3 337 341	59 423	-908 429
K19 Food AS	1	1 376 638	823 080
XL Food Company AS	429 084	145 384	-452 730
Skateflua AS, eierandel 91,3%	503 913	5 106 823	1 182 486

Investeringene er regnskapsført etter kostmetoden.

Organisasjonsnr: 992 731 060

Pennco Dokumentnøkkel: SXL4Q-X0AEE-EJZC-LW88P-LF818-E50YM



XI Management AS

Note 6 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er på kr. 50 103.

Note 7 Fordringer, gjeld, pantstillelser og garantier m.v

XL Management AS står som hovedkontohaver i konsernkontoordning. Selskapene i ordningen er solidarisk ansvarlig for rett oppfyllelse av alle forpliktelser. Kreditte knyttet til avtalen er på kr 2 000 000.

Note 8 Skatt

Årets skattekostnad	2021	2020
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	171 818	92 738
Endring i utsatt skattefordel	4 695	1 897
Skattekostnad ordinært resultat	176 513	94 635
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	799 685	258 659
Permanente forskjeller	2 650	171 495
Endring i midlertidige forskjeller	-21 344	-8 618
Avgitt konsernbidrag	-780 991	-421 536
Skattepliktig inntekt	0	0
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	6 655	-249
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	-171 818	-92 738
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	165 163	92 987
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

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

	2021	2020	Endring
Varige driftsmidler	-4 404	-25 748	-21 344
Sum	-4 404	-25 748	-21 344
Grunnlag for utsatt skattefordel	-4 404	-25 748	-21 344
Utsatt skattefordel (22 %)	-969	-5 664	-4 696

Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital Pr. 01.01.2021	110 000	135 849	164 024	409 873
Årets resultat		0	623 172	623 172
Pr. 31.12.2021	110 000	135 849	787 196	1 033 045

Organisasjonsnr: 992 731 060

Pennco Dokumentnøkkel: SXL4Q-XDAEE-EJZC-LW88P-LF818-ES0YM



XI Management AS

Note 10 Aksjonærer

Aksjekapitalen i XI Management AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	100	1 100,0	110 000
Sum	100		110 000

Eierstruktur

De største aksjonærene i %pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
XL GROUP AS	100	100,0	100,0

Styreleder/ daglig leder Ivar Breivik eier 100% av XL Group AS.

Penneo Dokumentnøkkel: SXL4Q-XDAEE-EJZC-LW88P-LF818-E50YM



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Ivar Jonny Breivik

Daglig leder

Serienummer: 9578-5993-4-2793685

IP: 213.161.xxx.xxx

2022-06-30 17:46:53 UTC



Ivar Jonny Breivik

Styreleder

Serienummer: 9578-5993-4-2793685

IP: 213.161.xxx.xxx

2022-06-30 17:46:53 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: SXL4Q-X0AEE-EJZ2C-LW88P-LF818-E50YM

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>