

Phonofile AS

Resultatregnskap

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2016	2015
Salgsinntekt	1, 2	140 010 889	115 008 794
Annen driftsinntekt	1	444 672	223 077
Sum driftsinntekter		140 455 561	115 231 871
Varekostnad		115 979 132	97 078 731
Lønnskostnad	2, 3	10 191 555	9 380 130
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	8	130 473	128 021
Annen driftskostnad	3, 4, 5, 6	9 102 704	5 472 377
Sum driftskostnader		135 403 865	112 059 259
Driftsresultat		5 051 696	3 172 612
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		204 608	271 486
Annen finansinntekt		(335 791)	690 984
Nedskrivning av finansielle eiendeler	5	180 000	383 000
Annen rentekostnad		(13 690)	(51 951)
Annen finanskostnad		(189 324)	(170 557)
Resultat av finansposter		(514 196)	356 961
Resultat før skattekostnad		4 537 500	3 529 573
Skattekostnad	11	(1 263 663)	(1 414 700)
Årsresultat		3 273 837	2 114 873
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		3 273 837	2 114 873
Sum overføringer		3 273 837	2 114 873

Phonofile AS

Balanse

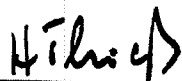
Eiendeler	Note	2016	2015
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter o.l.	8	222 300	247 000
Utsatt skattefordel	11	1 776 599	4 152 238
Sum immaterielle eiendeler		1 998 899	4 399 238
Varige driftsmidler			
Inventar og utstyr	8	52 712	158 486
Sum varige driftsmidler		52 712	158 486
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	5	720 000	900 000
Sum finansielle anleggsmidler		720 000	900 000
Sum anleggsmidler		2 771 612	5 457 724
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	4	6 010 142	13 997 816
Andre kortsiktige fordringer		15 640 217	8 210 115
Sum fordringer		21 650 359	22 207 931
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9	22 656 560	27 652 813
Sum omløpsmidler		44 306 919	49 860 744
Sum eiendeler		47 078 530	55 318 468

Phonofile AS

Balanse

Egenkapital og gjeld	Note	2016	2015
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7, 10	1 166 000	1 166 000
Overkurs	10	2 893 894	2 893 894
Sum innskutt egenkapital		<u>4 059 894</u>	<u>4 059 894</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	10	3 715 871	14 075 179
Sum opptjent egenkapital		<u>3 715 871</u>	<u>14 075 179</u>
Sum egenkapital		<u>7 775 765</u>	<u>18 135 073</u>
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		0	625 585
Sum annen langsiktig gjeld		<u>0</u>	<u>625 585</u>
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		32 889 749	28 957 187
Skyldig offentlige avgifter		640 363	629 625
Gjeld til konsernselskap	5	533 400	0
Annen kortsiktig gjeld		5 239 253	6 970 997
Sum kortsiktig gjeld		<u>39 302 765</u>	<u>36 557 810</u>
Sum gjeld		<u>39 302 765</u>	<u>37 183 395</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>47 078 530</u>	<u>55 318 468</u>

Hamburg, den 30. juni 2017



Helmuth Claas Richard Thiess
Styreleder



Klaus Niemeyer
Styremedlem

Phonofile AS

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2016	2015
Ordinært resultat før skattekostnad	4 537 500	3 529 573
Ordinære avskrivninger	130 473	195 198
Nedskrivning aksjer i datterselskap	180 000	383 000
Endring kundefordringer og påløpte inntekter	(174 888)	6 803 324
Endring andre omløpsmidler	732 460	(2 399 465)
Endring leverandørgjeld	3 932 562	7 279 967
Endring annen kortsiktig gjeld	3 260 298	(2 763 709)
	-----	-----
<i>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</i>	12 598 405	13 027 888
	-----	-----
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Nedbetaling av gjeld til kredittinstitusjoner	(625 585)	(500 575)
Utbetalt utbytte	(16 969 073)	0
	-----	-----
<i>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</i>	(17 594 658)	(500 575)
	-----	-----
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	(4 996 253)	12 527 313
Beholdning likvider 01.01.	27 652 813	15 125 500
	-----	-----
Beholdning av likvider 31.12.	22 656 560	27 652 813
	-----	-----

Phonofile AS

Noter 2016

Note nr. 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og utarbeidet etter god regnskapsskikk. Følgende regnskapsprinsipper er anvendt:

Inntekter

Inntektene resultatføres på opptjeningstidspunktet. Salg til tredjepart vises i resultatregnskapet etter brutto metoden.

Vurdering og klassifisering eiendeler og gjeld

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

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

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Immaterielle eiendeler

Utgifter til immaterielle eiendeler, herunder utgifter til forskning og utvikling, er balanseført i den utstrekning kriteriene for balanseføring er oppfylt.

Investeringer i datterselskap

Investeringer i datterselskaper balanseføres til anskaffelseskost. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi, dersom verdifallet ikke er forbigående.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler avskrives over forventet økonomisk levetid. Avskrivningene er som hovedregel fordelt lineært over antatt økonomisk levetid.

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.

Skatter

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd.

Phonofile AS

Noter 2016

Note nr. 2 - Sammenslåtte poster

Selskapets salgsinntekter fordeler seg på følgende måte:

<i>Pr. virksomhetsområde</i>	2016	2015
Musikkdistribusjon	140 010 889	115 008 794
<hr/>		
<i>Pr. geografisk område</i>		
Norge	10 410 469	10 814 521
Nederland	107 946 152	86 618 542
USA	20 464 420	16 708 877
Andre land	1 189 848	866 854
	<hr/>	<hr/>
	140 010 889	115 008 794
	<hr/>	<hr/>

Personalkostnader består av følgende poster:	2016	2015
Lønninger	7 684 202	6 763 118
Bonus til ansatte	658 000	1 150 000
Styrehonorar	12 000	12 000
Folketrygdavgift	1 346 361	996 526
Pensjonskostnader	308 458	301 899
Andre personalkostnader	182 534	156 587
	<hr/>	<hr/>
Sum personalkostnader	10 191 555	9 380 130
	<hr/>	<hr/>

Note nr. 3 - Ansatte og godtgjørelser

Selskapets ansatte har utført totalt 12 årsverk i løpet av året.

Selskapet har innført pliktig obligatorisk tjenstepensjonsordning for sine ansatte.

Lønn og godtgjørelse til tidligere daglig leder for perioden 01.01.16 - 31.07.16, er utbetalt med kr. 796.265.

Det er utbetalt kr. 12.000 i styrehonorar.

Kostnadsført revisjonshonorar i 2016 regnskapet utgjør kr. 84.000. I tillegg kommer honorar for regnskapsmessig bistand og annen bistand med henholdsvis kr. 22.000 og kr. 43.000.

Note nr. 4 - Kundefordringer

Kundefordringene er oppført til pålydende og redusert med en avsetning til tap på kr. 800.000 for påregnelige tap. Årets tap på kundefordringer utgjør kr. 0.

Phonofile AS

Noter 2016

Note nr. 5 - Investeringer i datterselskap og transaksjoner med selskap i konsernet

Investeringer i datterselskap

Selskap	Kontor	Eierandel	Selskapets egenkapital	Selskapets resultat	Kostpris	Bokført verdi
Beijing Artsp. Co. LTE Beijing		60 %	-	-	811 155	0
Phonofile AB	Stockholm	100 %	201 724	74 972	2 029 150	720 000
					-----	-----
					2 840 305	720 000
					-----	-----

I tråd med regnskapslovens § 3-2 a har Phonofile AS ikke utarbeidet konsernregnskap. De to datterselskapene, både hver for seg og samlet, er av uvesentlig betydning. Egenkapitalen i Beijing Art. Co Ltd er tapt. Det er ingen aktivitet i selskapet.

Investeringene i Phonofile AB er nedskrevet i 2016 med totalt kr. 180.000.

Lån til datterselskap

Selskapet har yttet totalt kr. 493.365 i ansvarlig lån til Phonofile AB. Ansvarlig lån til Phonofile AB er i sin helhet tapsført i tidligere år. Phonofile AS er forpliktet gjennom en kapitaltegningsgaranti å tilføre Phonofile AB nødvendig kapital for å sikre at egenkapitalen i Phonofile AB til enhver tid utgjør minimum halvparten av selskapets aksjekapital.

Transaksjoner mellom selskap i konsernet.

Phonofile AB har i 2016 belastet Phonofile AS for administrative tjenester med totalt kr. 1.880.293. SendR SE har i 2016 belastet Phonofile AS for andel felles gruppekostnader med totalt kr. 533.400.

Note nr. 6 - Leiekostnader

Leieavtaler er av operasjonell karakter og er belastet regnskapet med følgende beløp:

	2016	2015
Lokaler	488 384	389 199
Driftsløsøre	38 146	39 335
-----		-----
	526 530	428 534
-----		-----

Note nr. 7 - Antall aksjer og aksjeeiere.

Selskapets aksjekapital er pr. 31.12.16 på kr. 1.166.000, fordelt på 11.660.000 aksjer pålydende kr. 0,10, bestående av kun en aksjeklasse. Vedtektene inneholder ingen stemmerettsbegrensninger.

Selskapets aksjonær er:	Antall aksjer	Eierandel	
SendR SE	11 660 000	100 %	Repr. v/ styreleder Helmuth C. Richard Thiess og styremedlem Claus Niemeyer

Phonofile AS

Noter 2016

Note nr. 8 - Driftsmidler og aktiverte rettigheter

	<i>Aktivert rettighet</i>	<i>Netshop</i>	<i>Kunst</i>	<i>Inventar og utstyr</i>	<i>Sum</i>
Anskaffelseskost 01.01.	247 000	390 268	52 712	659 759	1 349 739
Tilgang i året	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	247 000	390 268	52 712	659 759	1 349 739
Akkumulerte avskrivninger 01.01.	0	304 993	0	639 261	944 254
Årets avskrivninger	24 700	85 275	0	20 498	130 473
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	24 700	390 268	0	659 759	1 074 727
Bokført verdi 31.12.	222 300	0	52 712	0	275 012
Avskrives lineært	10 %	25 %	0 %	20 %	

Note nr. 9 - Gjeld og bundne midler

Langsiktig gjeld

Selskapet har ingen gjeld med forfall senere enn 5 år.

Bundne midler

Av selskapets totale bankinnskudd 31.12.16 er kr. 344.337 bundne midler til dekning av de ansattes skattetrekk.

Note nr. 10 - Egenkapital

	<i>Aksjekapital</i>	<i>Overkurs</i>	<i>Annen egenkapital</i>	<i>Sum</i>
Pr. 31.12.15	1 166 000	2 893 894	14 075 179	18 135 073
Tilbakeført avsatt gjeldsforpliktelse (netto) 1)	0	0	3 335 927	3 335 927
Tilleggsutbytte	0	0	(16 969 073)	(16 969 073)
Årets resultat	0	0	3 273 837	3 273 837
Pr. 31.12.16	1 166 000	2 893 894	3 715 871	7 775 765

1) Forpliktelsen er overtatt av morselskapet SenR.

Note nr. 11 - Skatter

Årets skattegrunnlag fremkommer som følger:

	2016	2015
Resultat før skatter	4 537 500	3 529 573

Phonofile AS

Noter 2016

Nedskrivning på investeringer i datterselskap	180 000	383 000
Tilbakeført tidligere avsatt gjeldsforpliktelse	4 447 903	0
Andre permanente forskjeller	41 054	96 762
Endring midlertidige forskjeller	406 220	230 103
	-----	-----
Årets skattegrunnlag før anvendelse fremførbart underskudd	9 612 677	4 239 438
Anvendelse av fremførbart underskudd	(9 612 677)	(4 239 438)
	-----	-----
Årets skattegrunnlag	0	0
	-----	-----

<i>Årets skattekostnad i resultatregnskapet:</i>	2016	2015
Endring utsatt skattefordel	2 375 638	1 414 700
Skatt på ettergitt gjeld ført direkte mot egenkapitalen	(1 111 976)	0
	-----	-----
Skattekostnad i resultatregnskapet	1 263 663	1 414 700
	-----	-----

Utsatt skattefordel:

Utsatt skattefordel er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Selskapet har følgende midlertidige forskjeller:

	31.12.16	31.12.15	Endring
Imaterielle eiendeler	(24 700)	0	(24 700)
Driftsmidler	(140 710)	(159 191)	18 481
Fordringer	(1 050 000)	(650 000)	(400 000)
	-----	-----	-----
Fremførbart skattemessig underskudd	(1 215 410)	(809 191)	(406 220)
	(6 187 086)	(15 799 763)	9 612 677
	-----	-----	-----
Grunnlag utsatt skattefordel	(7 402 497)	(16 608 953)	9 206 456
	-----	-----	-----
Utsatt skattefordel	(1 776 599)	(4 152 238)	2 375 638
	-----	-----	-----
Skattesats	24 %	25 %	

Selskapet forventer å kunne utnytte den utsatte skattefordelen i fremtiden.

Til generalforsamlingen i Phonofile AS

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo
Pb. 1312 Vikå, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

Uavhengig revisors beretning

T +47 23 11 42 00

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Konklusjon

Vi har revidert Phonofile AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 3 273 837. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 2016, og av dets resultater og kontantstrømmer 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.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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 intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

Medlem av Den Norske Revisorforening.

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

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.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og om forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

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.

Oslo 30. juni 2017
RSM Norge AS



Cecilie Tronstad
Statsautorisert revisor