Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	877 531 082
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	CMA ASSET MANAGEMENT AS
Forretningsadresse:	Østensjøveien 36 0667 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2018 - 31.12.2018

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:	Roar Enstrøm
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	27.06.2019

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

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, 07.09.2020

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	5	4 343 000	5 019 000
Sum inntekter		**4 343 000**	**5 019 000**
Kostnader			
Lønnskostnad	7	2 861 000	2 915 000
Annen driftskostnad	7	1 078 000	1 577 000
Sum kostnader		**3 939 000**	**4 492 000**
Driftsresultat		**404 000**	**527 000**
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	6	1 734 000	3 010 000
Annen finansinntekt		114 000	356 000
Sum finansinntekter		**1 848 000**	**3 366 000**
Annen finanskostnad		34 000	63 000
Sum finanskostnader		**34 000**	**63 000**
Netto finans		**1 814 000**	**3 303 000**
Ordinært resultat før skattekostnad		**2 218 000**	**3 830 000**
Skattekostnad på ordinært resultat	10	116 000	211 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		**2 102 000**	**3 619 000**
Årsresultat		**2 102 000**	**3 619 000**
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	11	1 801 000	
Overføringer til/fra annen egenkapital	11	301 000	3 618 000
Sum overføringer og disponeringer		**2 102 000**	**3 618 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	10	107 000	191 000
Sum immaterielle eiendeler		**107 000**	**191 000**
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6,8	5 514 000	11 610 000
Sum finansielle anleggsmidler		**5 514 000**	**11 610 000**
Sum anleggsmidler		**5 621 000**	**11 801 000**
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		1 405 000	1 479 000
Andre fordringer		1 161 000	1 322 000
Sum fordringer		**2 566 000**	**2 801 000**
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	980 000	4 206 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		**980 000**	**4 206 000**
Sum omløpsmidler		**3 546 000**	**7 007 000**
SUM EIENDELER		**9 167 000**	**18 808 000**
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	11,12	1 801 000	1 801 000
Annen innskutt egenkapital	11	371 000	371 000
Sum innskutt egenkapital		**2 172 000**	**2 172 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	1 282 000	4 809 000
Sum opptjent egenkapital		**1 282 000**	**4 809 000**
Sum egenkapital		**3 454 000**	**6 981 000**
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	9	2 525 000	10 380 000
Sum annen langsiktig gjeld		**2 525 000**	**10 380 000**
Sum langsiktig gjeld		**2 525 000**	**10 380 000**
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		798 000	668 000
Betalbar skatt	10	32 000	
Skyldige offentlige avgifter		189 000	29 000
Annen kortsiktig gjeld	9	2 170 000	750 000
Sum kortsiktig gjeld		**3 189 000**	**1 447 000**
Sum gjeld		**5 714 000**	**11 827 000**
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		**9 168 000**	**18 808 000**

Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer:	2019 802506

Enheten

Organisasjonsnummer:	877 531 082
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	CMA ASSET MANAGEMENT AS
Forretningsadresse:	Østensjøveien 36 0667 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2018 - 31.12.2018

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:	Roar Enstrøm
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	27.06.2019

Revisjon

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 2018: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018.

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, 30.07.2019

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Administrasjonen 75 00 75 09 Telefaks 75 00 75 05
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673

Organisasjonsnr: 877 531 082
CMA ASSET MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	5	4 343 000	5 019 000
Sum inntekter		**4 343 000**	**5 019 000**
Kostnader			
Lønnskostnad	7	2 861 000	2 915 000
Annen driftskostnad	7	1 078 000	1 577 000
Sum kostnader		**3 939 000**	**4 492 000**
Driftsresultat		**404 000**	**527 000**
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	6	1 734 000	3 010 000
Annen finansinntekt		114 000	356 000
Sum finansinntekter		**1 848 000**	**3 366 000**
Annen finanskostnad		34 000	63 000
Sum finanskostnader		**34 000**	**63 000**
Netto finans		**1 814 000**	**3 303 000**
Ordinært resultat før skattekostnad		**2 218 000**	**3 830 000**
Skattekostnad på ordinært resultat	10	116 000	211 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		**2 102 000**	**3 619 000**
Årsresultat		**2 102 000**	**3 619 000**
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	11	1 801 000	
Overføringer til/fra annen egenkapital	11	301 000	3 618 000
Sum overføringer og disponeringer		**2 102 000**	**3 618 000**

Organisasjonsnr: 877 531 082
CMA ASSET MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	10	107 000	191 000
Sum immaterielle eiendeler		**107 000**	**191 000**
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6,8	5 514 000	11 610 000
Sum finansielle anleggsmidler		**5 514 000**	**11 610 000**
Sum anleggsmidler		**5 621 000**	**11 801 000**
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		1 405 000	1 479 000
Andre fordringer		1 161 000	1 322 000
Sum fordringer		**2 566 000**	**2 801 000**
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	980 000	4 206 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		**980 000**	**4 206 000**
Sum omløpsmidler		**3 546 000**	**7 007 000**
SUM EIENDELER		**9 167 000**	**18 808 000**
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	11,12	1 801 000	1 801 000
Annen innskutt egenkapital	11	371 000	371 000
Sum innskutt egenkapital		**2 172 000**	**2 172 000**
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	1 282 000	4 809 000
Sum opptjent egenkapital		**1 282 000**	**4 809 000**
Sum egenkapital		**3 454 000**	**6 981 000**
Gjeld			

Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	9	2 525 000	10 380 000
Sum annen langsiktig gjeld		**2 525 000**	**10 380 000**
Sum langsiktig gjeld		**2 525 000**	**10 380 000**
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		798 000	668 000
Betalbar skatt	10	32 000	
Skyldige offentlige avgifter		189 000	29 000
Annen kortsiktig gjeld	9	2 170 000	750 000
Sum kortsiktig gjeld		**3 189 000**	**1 447 000**
Sum gjeld		**5 714 000**	**11 827 000**
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		**9 168 000**	**18 808 000**

Organisasjonsnr: 877 531 082
CMA ASSET MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP

- alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper
Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak. Datterselskap/tilknyttet selskap Datterselskapet vurderes etter egenkapitalmetoden i selskapsregnskapet. Morselskapets andel av resultatet er basert på datterselskapenes resultat etter skatt med fradrag for interne gevinster og eventuelle avskrivninger på merverdi som skyldes at kostpris på aksjene var høyere enn den ervervede andelen av bokført egenkapital. I resultatregnskapet er resultatandelene vist under finansposter, mens eiendelene i balansen er vist under finansielle anleggsmidler. Selskapet og konsernet tilfredsstiller kriteriene for små foretak jf. regnskapsloven §1-6, og har med bakgrunn i regnskapsloven §3-2 valgt å ikke utarbeide konsernregnskap. Netto driftsinntekt Selskapets driftsinntekter består av interimsleie, tjenester og lisens knyttet til forvaltning samt salgsinntekt av utstyr etter endt leieperiode. Interimsleie inntektsføres i henhold til opptjeningstidspunktet. Fakturering utstyrsleie inntektsføres løpende i takt med leieperiode. Tjenester og lisenser knyttet til forvaltning inntektsføres i takt med levering av tjenestene/lisensperioden. Leieavtaler inneholder renter og avdrag fra finansieringspartner relatert til kundens leiekontrakt som kostnadsføres når de er påløpt i henhold til kontrakt samt realisert gevinst eller tap fra terminkontrakter. Selskapet presenterer netto driftsinntekter i resultatregnskapet. Brutto leieinntekter og leiekostnader vises i note. I tillegg har selskapet konserninterne inntekter gjennom levering av interne tjenester. Klassifisering og vurdering av balanseposter Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Fordringer Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. Valuta Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt. Forskning og utvikling Utgifter til forskning og utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immaterielle eiendeler. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført forskning og utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid. Motregning av inntekter og kostnader Forskuddsfakturerte leieinntekter og forskuddsbetalte kostnader er netto ført i balansen. Skatter Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22% på

grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort. Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Note
12

Antall aksjer og aksjeeiere

Aksjeklasse	Ant. aksjer	Pålydende	Bokført verdi
Ordinære aksjer	1800755.00	1.00	1800755.00

Aksjeeiere - fritekst	Antall	Eierandel	Aksjeklasse
CMA Computer Marketing AS	860334.00	48.00%	Ordinære aksjer
Eurocontinental AS	420535.00	23.00%	Ordinære aksjer
TH Dahl AS	120568.00	7.00%	Ordinære aksjer
CMB AS	269731.00	15.00%	Ordinære aksjer
Roar Enstrøm	44292.00	2.00%	Ordinære aksjer
Exportal AS	22365.00	1.00%	Ordinære aksjer
Andre	62930.00	4.00%	Ordinære aksjer

Sum	Sum antall	Sum eierandel
	1800755.00	100.00%

Note
1

Lønn og ytelser

Lønn	Årets	Fjorårets
	2266000.00	2124000.00

Arbeidsgiveravgift	Årets	Fjorårets
	342000.00	363000.00

Pensjonskostnader	Årets	Fjorårets
	109000.00	117000.00

Andre ytelser	Årets	Fjorårets
	144000.00	311000.00

Sum lønnskostnader	Årets	Fjorårets
	2861000.00	2915000.00

Note
7

Ytelser til ledende personer

Ytelser til daglig leder

Ytelser	Lønn	Pensj.forpl.	Andre godtgj.
	756000.00	36000.00	16000.00

Note
7

Ytelser til revisjon

Revisjon	Årets	Fjorårets
	107000.00	127000.00

Andre tjenester	Årets	Fjorårets
	28000.00	28000.00

Sum godtgjørelse til revisor	Årets	Fjorårets
	135000.00	155000.00

Note
7

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
1.00

Note
7

Obligatorisk tjenestepensjon
Er virksomheten pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov:
Ja

Oppfyller pensjonsordning lovkravene: Ja

Note
7

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Note
8

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap

Navn og adresse	Eierandel	Stemmeandel	Egenkapital	Resultat
CMA asset management AB	100.00%	100.00%	2070.00	87.00
CMA asset managemnet	100.00%	100.00%	5908.00	3010.00

A/S

Note
10

Skattekostnad

Resultatført skatt på ordinært resultat

Betalbar skatt	Årets	Fjorårets
	32000.00	0.00

Endringer i utsatt skattefordel	Årets	Fjorårets
	84000.00	211000.00

Skattekostnad ordinært resultat	Årets	Fjorårets
	116000.00	211000.00

Skattepliktig inntekt

Ordinært resultat før skatt	Årets	Fjorårets
	2218000.00	3830000.00

Permanente forskjeller	Årets	Fjorårets
	-1735000.00	-2983000.00

Endring i midlertidige forskjeller	Årets	Fjorårets
	-157000.00	-214000.00

Anvendelse av fremførbart underskudd	Årets	Fjorårets
	-186000.00	-633000.00

Skattepliktig inntekt	Årets	Fjorårets
	139000.00	0.00

Betalbar skatt i balansen

Betalbar skatt på årets resultat	Årets	Fjorårets
	32000.00	0.00

Sum betalbar skatt i balansen	Årets	Fjorårets
	32000.00	0.00

Note
10

Midlertidige forskjeller - utsatt skatt/skattefordel
Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt. Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført.

Anleggsmidler	Startdato	Sluttdato	Endring
			-201000.00

Gevinst- og tapskonto	Startdato	Sluttdato	Endring
			-284000.00

Netto forskjeller	Startdato	Sluttdato	Endring
			-485000.00

Sum midlertidige forskj.	Startdato	Sluttdato	Endring
			-485000.00

Utsatt skattefordel 31.12.	Startdato	Sluttdato	Endring
			-107000.00

Utsatt skattefordel balanseføres ikke, dette i henhold til god regnskapsskikk for små foretak.

Note
5

Spesifisering av resultatregnskapet
Driftsinntekter består av provisjon fra finansieringspartner for utleieavtaler, interimsleie, tjenester og lisens knyttet til forvaltning samt salgsinntekt av utstyr etter endt leieperiode.

Note
4

Bankinnskudd

Bundne skattetrekksmidler	Beløp
	980000.00

Skyldig skattetrekk	Beløp
	101000.00

Note
9

Pantstillelser og garantier m.v.

Konserngjeld	Årets	Fjorårets
	2525000.00	5625000.00

Øvrig gjeld	Årets	Fjorårets
		4755000.00

Sum gjeld	Årets	Fjorårets
	2525000.00	10380000.00

Note
6

Egenkapital

Aksjekapital er forkortet til: "Aksjekap"

Annen innskutt egenkapital er forkortet til: "A.innsk.EK"

Egenkap. 31.12. forrige år	Aksjekap	Overkurs	A.innsk.EK
	1801000.00		371000.00

Egenkapital 31.12.	Aksjekap	Overkurs	A.innsk.EK
	1801000.00		371000.00

Egenkapital

Opptjent egenkapital er forkortet til: "Opptj.EK"

Egenkap. 31.12. forrige år	Opptj.EK	Udekket tap	Sum
	4809000.00		6980000.00

Årsresultat	Opptj.EK	Udekket tap	Sum
	2102000.00		2102000.00

Avs.utbytte/forv.utb.(IFRS)	Opptj.EK	Udekket tap	Sum
	-1801000.00		-1801000.00

Ekstraord.utbytte,regn.i år	Opptj.EK	Udekket tap	Sum
	-3602000.00		-3602000.00

Andre endringer	Opptj.EK	Udekket tap	Sum
	-226000.00		-226000.00

Egenkapital 31.12.	Opptj.EK	Udekket tap	Sum
	1282000.00		3454000.00

CMA Asset Management AS

Årsrapport for 2018

Årsregnskap
- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

Revisjonsberetning

CMA Asset Management AS

Resultatregnskap

Beløp vises i tusen kr	Note	2018	2017
Driftsinntekter			
Salgsinntekt	5	4 343	5 019
Driftskostnader			
Lønnskostnad	7	2 861	2 915
Annen driftskostnad	7	1 078	1 577
Sum driftskostnader		3 939	4 492
Driftsresultat		403	527
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på inv. i datterselskap	6	1 734	3 010
Annen finansinntekt		114	356
Annen finanskostnad		34	63
Netto finansposter		1 814	3 303
Ordinært resultat før skattekostnad		2 218	3 830
Skattekostnad på ordinært resultat	10	116	211
Årsresultat		**2 102**	**3 618**
Overføringer og disponeringer			
Utbytte	11	1 801	0
Overføringer annen egenkapital	11	301	3 618
Sum disponert		2 102	3 618

CMA Asset Management AS

Balanse pr. 31. desember

Beløp vises i tusen kr	Note	2018	2017
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	10	107	191
Sum immaterielle eiendeler		107	191
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	6, 8	5 514	11 610
Sum finansielle anleggsmidler		5 514	11 610
Sum anleggsmidler		5 620	11 800
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		1 405	1 479
Andre fordringer		1 161	1 322
Sum fordringer		2 567	2 801
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	980	4 206
Sum omløpsmidler		3 547	7 007
Sum eiendeler		9 168	18 807

CMA Asset Management AS

Balanse pr. 31. desember

Beløp vises i tusen kr	Note	2018	2017
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11, 12	1 801	1 801
Annen innskutt egenkapital	11	371	371
Sum innskutt egenkapital		2 171	2 171
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	1 282	4 809
Sum opptjent egenkapital		1 282	4 809
Sum egenkapital		3 454	6 980
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	9	2 525	10 380
Sum annen langsiktig gjeld		2 525	10 380
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		798	668
Betalbar skatt	10	32	0
Skyldige offentlige avgifter		189	29
Annen kortsiktig gjeld	9	2 170	750
Sum kortsiktig gjeld		3 189	1 448
Sum gjeld		5 714	11 827
Sum egenkapital og gjeld		9 168	18 807

31. desember 2018
Oslo, 18. juni 2019

Mats Gunnar Conrad Lilliecrona	Hans Petter Falsen Finne	Per Christian Vebø
Styrets leder	Styremedlem	Daglig leder/Styremedlem

CMA Asset Management AS

Noter til regnskapet for 2018

Beløp vises i tusen kr

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Datterselskap/tilknyttet selskap
Datterselskapet vurderes etter egenkapitalmetoden i selskapsregnskapet. Morselskapets andel av resultatet er basert på datterselskapenes resultat etter skatt med fradrag for interne gevinster og eventuelle avskrivninger på merverdi som skyldes at kostpris på aksjene var høyere enn den ervervede andelen av bokført egenkapital. I resultatregnskapet er resultatandelene vist under finansposter, mens eiendelene i balansen er vist under finansielle anleggsmidler.

Selskapet og konsernet tilfredsstiller kriteriene for små foretak jf. regnskapsloven §1-6, og har med bakgrunn i regnskapsloven §3-2 valgt å ikke utarbeide konsernregnskap.

Netto driftsinntekt
Selskapets driftsinntekter består av interimsleie, tjenester og lisens knyttet til forvaltning samt salgsinntekt av utstyr etter endt leieperiode. Interimsleie inntektsføres i henhold til opptjeningstidspunktet. Fakturering utstyrsleie inntektsføres løpende i takt med leieperiode. Tjenester og lisenser knyttet til forvaltning inntektsføres i takt med levering av tjenestene/lisensperioden. Leieavtaler inneholder renter og avdrag fra finansieringspartner relatert til kundens leiekontrakt som kostnadsføres når de er påløpt i henhold til kontrakt samt realisert gevinst eller tap fra terminkontrakter. Selskapet presenterer netto driftsinntekter i resultatregnskapet. Brutto leieinntekter og leiekostnader vises i note. I tillegg har selskapet konserninterne inntekter gjennom levering av interne tjenester.

Klassifisering og vurdering av balanseposter
Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer
Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Valuta
Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Forskning og utvikling
Utgifter til forskning og utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immaterielle eiendeler. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført forskning og utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

Motregning av inntekter og kostnader
Forskuddsfakturerte leieinntekter og forskuddsbetalte kostnader er netto ført i balansen.

CMA Asset Management AS

Noter til regnskapet for 2018

Beløp vises i tusen kr

Skatter

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.
Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Note 2 - Generelt

CMA Asset Management AS Utvikler og leverer verdiøkende forvaltningstjenester og programvareløsninger samt utleie av teknologiløsninger til bedriftsmarkedet og offentlig sektor. Virksomheten har hovedkontor i Oslo.

Selskapet og konsernet tilfredsstiller kriteriene for små foretak if. regnskapsloven § 1-6, og har med bakgrunn i regnskapsloven § 3-1 valgt å ikke utarbeide årsberetning.

Note 3 - Fortsatt drift

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret bekrefter dette med bakgrunn i selskapets og konsernets finansielle stilling og kontraktsportefølje.

Note 4 - Bankinnskudd

Beløp vises i tusen kr

I posten inngår bundne bankinnskudd på skattetrekkskonti på NOK 100 730 per 31.12.2018.

Note 5 - Inntekter

Beløp vises i tusen kr

	2018	2017
Brutto driftsinntekter		
Salgs- og leieinntekt	6 687	7 492
Kostnad leieavtaler	-2 344	-2 473
Sum salgsinntekter	4 343	5 019

Driftsinntekter består av provisjon fra finansieringspartner for utleieavtaler, interimsleie, tjenester og lisens knyttet til forvaltning samt salgsinntekt av utstyr etter endt leieperiode.

Selskapet har kun ett segment og ett geografisk virksomhetsområde.

CMA Asset Management AS

Noter til regnskapet for 2018

Beløp vises i tusen kr

Note 6 - Egenkapitalmetoden i datterselskaper

Beløp vises i tusen kr

	2018		2017	
Selskap	**CMA AM A/S**	**CMA AM AB**	**CMA AM A/S**	**CMA AM AB**
EK - metoden 01.01.2018	5 908	5 702	2 677	5 439
Andel årsresultat	1 647	87	3 010	-29
Valutaendring EK	-161	-65	221	291
Utbytte	-3 950	-3 654		
Verdi EK - metoden 31.12.18	3 444	2 070	5 908	5 702
Netto inntekt fra investering i datter	1 647	87	3 010	-29

Note 7 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Beløp vises i tusen kr

Lønnskostnader	**2018**	**2017**
Lønninger	2 266	2 124
Arbeidsgiveravgift	342	363
Pensjonskostnader	109	117
Andre ytelser	144	311
Sum	2 861	2 915
Gjennomsnittlig antall årsverk	1	1

Ytelser til ledende personer

	Daglig leder
Lønn	529
Pensjonsutgifter	36
Bonuser etc	227
Annen godtgjørelse	16

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets ordning er en innskuddsbasert ordning som tilfredsstiller lovens krav.

Det er ikke kostnadsført styrehonorar i 2018.

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende ansatte, tillitsvalgte og aksjeeiere mv.

Det er ikke ytet lån eller stilt garantier til styret eller andre nærstående parter.

CMA Asset Management AS

Noter til regnskapet for 2018

Beløp vises i tusen kr

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:	**2018**
Ordinær revisjon	107
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	28

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 8 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Beløp vises i tusen kr

Selskap	Ervervet	Kontor	Eier-andel	Stemme-andel
CMA Asset Management AB	27-12-1999	Stockholm	50 %	50 %
CMA Asset Management AB	20-01-2000	Stockholm	38 %	38 %
CMA Asset Management AB	15-12-2002	Stockholm	6 %	6 %
CMA Asset Management AB	23-06-2006	Stockholm	6 %	6 %

Selskap	Ervervet	Kontor	Eier-andel	Stemme-andel
CMA Asset Management A/S	03-03-2000	København	88 %	88 %
CMA Asset Management A/S	27-12-2002	København	11 %	11 %
CMA Asset Management A/S	23-12-2005	København	1 %	1 %
CMA Asset Management A/S	15-09-2009	København	-49 %	-49 %
CMA Asset Management A/S	01-04-2011	København	49 %	49 %

Note 9 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

Beløp vises i tusen kr

Gjeld	2018	2017
Lån fra datterselskap	2 525	5 625
Annen langsiktig gjeld	0	4 755
Sum	2 525	10 380

Note 10 - Skatt

Beløp vises i tusen kr

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2018	2017
Betalbar skatt	32	0
Endring utsatt skatt	84	211
Årets totale skattekostnad	116	211

CMA Asset Management AS

Noter til regnskapet for 2018

Beløp vises i tusen kr

Beregning av årets skattegrunnlag:	2018	2017
Ordinært resultat før skattekostnad	2 218	3 830
Permanente forskjeller	-1 735	-2 983
Endring i midlertidige forskjeller	-157	-214
Alminnelig inntekt	326	633
Anvendt fremførbart underskudd	-186	-633
Årets skattegrunnlag	139	0
Betalbar skatt (23%) av årets skattegrunnlag	32	0

Oversikt over midlertidige forskjeller	2018	2017
Driftsmidler inkl goodwill	-201	-287
Gevinst- og tapskonto	-284	-355
Sum	-485	-642
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	0	-186
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-485	-829
Utsatt skattefordel (22%)	-107	-191

Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 23% av resultat før skatt	2018
23% skatt av resultat før skatt	510
Permanente forskjeller (23%)	-399
Årets skatteeffekt av endret skattesats	5
Beregnet skattekostnad	116
Effektiv skattesats *)	5,2 %

*) Skattekostnad i forhold til resultat før skatt

Note 11 - Egenkapital

Beløp vises i tusen kr

	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2018	1 801	371	4 809	6 980
Årsresultat	0	0	2 102	2 102
Avsatt utbytte	0	0	-1 801	-1 801
Ekstraordinært utbytte i løpet av året	0	0	-3 602	-3 602
Valutakursjusteringer	0	0	-226	-226
Egenkapital 31.12.2018	1 801	371	1 282	3 454

CMA Asset Management AS

Noter til regnskapet for 2018

Beløp vises i tusen kr

Note 12 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Beløp vises i tusen kr

Aksjekapitalen består av (alle tall i hele kroner):

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	1 800 755	1 kr	1 801

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eier-andel	Stemme-andel
CMA Computer Marketing AS	860 334	48 %	48 %
Eurocontinental AS	420 535	23 %	23 %
TH Dahl AS	120 568	7 %	7 %
CMB AS	269 731	15 %	15 %
Roar Enstrøm	44 292	2 %	2 %
Exportal AS	22 365	1 %	1 %
Sum øvrige	62 930	3 %	3 %
Sum	1 800 755	100 %	100 %

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6, NO-0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, NO-0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i CMA Asset Management AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for CMA Asset Management AS som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, 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 (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettvisende 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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 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. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av 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 årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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;

EY
Building a better working world

- vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 25. juni 2019
ERNST & YOUNG AS

Andreas Lie
statsautorisert revisor