



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

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: 27.06.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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, 06.10.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	5	4 617 000	4 343 000
Sum inntekter		4 617 000	4 343 000
Kostnader			
Lønnskostnad	7	1 099 000	2 861 000
Annen driftskostnad	7	438 000	1 078 000
Sum kostnader		1 537 000	3 939 000
Driftsresultat		3 080 000	404 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	6		1 734 000
Annen finansinntekt		31 000	114 000
Sum finansinntekter		31 000	1 848 000
Annen finanskostnad		304 000	34 000
Sum finanskostnader		304 000	34 000
Netto finans		-273 000	1 814 000
Ordinært resultat før skattekostnad		2 807 000	2 218 000
Skattekostnad på ordinært resultat	10	677 000	116 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		2 130 000	2 102 000
Årsresultat		2 130 000	2 102 000
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	11	2 161 000	
Overføringer til/fra annen egenkapital	11	-31 000	2 102 000
Sum overføringer og disponeringer		2 130 000	2 102 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	10	81 000	107 000
Sum immaterielle eiendeler		81 000	107 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6,8	1 906 000	5 514 000
Sum finansielle anleggsmidler		1 906 000	5 514 000
Sum anleggsmidler		1 987 000	5 621 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		683 000	1 405 000
Andre fordringer		22 000	1 161 000
Sum fordringer		705 000	2 566 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	6 287 000	980 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 287 000	980 000
Sum omløpsmidler		6 992 000	3 546 000
SUM EIENDELER		8 979 000	9 167 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	11,12	1 801 000	1 801 000
Annen innskutt egenkapital		371 000	371 000
Sum innskutt egenkapital		2 172 000	2 172 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	1 190 000	1 282 000
Sum opptjent egenkapital		1 190 000	1 282 000
Sum egenkapital		3 362 000	3 454 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	9		2 525 000
Sum annen langsiktig gjeld			2 525 000
Sum langsiktig gjeld		0	2 525 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		235 000	798 000
Betalbar skatt	10	652 000	32 000
Skyldige offentlige avgifter		11 000	189 000
Annen kortsiktig gjeld		4 720 000	2 170 000
Sum kortsiktig gjeld		5 618 000	3 189 000
Sum gjeld		5 618 000	5 714 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		8 980 000	9 168 000



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2020 710649

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

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: 27.06.2020

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 2019: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019.

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, 29.08.2020

Brønnøysundregistrene

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



Organisasjonsnr: 877 531 082
CMA ASSET MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	5	4 617 000	4 343 000
Sum inntekter		4 617 000	4 343 000
Kostnader			
Lønnskostnad	7	1 099 000	2 861 000
Annen driftskostnad	7	438 000	1 078 000
Sum kostnader		1 537 000	3 939 000
Driftsresultat		3 080 000	404 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	6		1 734 000
Annen finansinntekt		31 000	114 000
Sum finansinntekter		31 000	1 848 000
Annen finanskostnad		304 000	34 000
Sum finanskostnader		304 000	34 000
Netto finans		-273 000	1 814 000
Ordinært resultat før skattekostnad		2 807 000	2 218 000
Skattekostnad på ordinært resultat	10	677 000	116 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		2 130 000	2 102 000
Årsresultat		2 130 000	2 102 000
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	11	2 161 000	
Overføringer til/fra annen egenkapital	11	-31 000	2 102 000
Sum overføringer og disponeringer		2 130 000	2 102 000



Organisasjonsnr: 877 531 082
CMA ASSET MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	10	81 000	107 000
Sum immaterielle eiendeler		81 000	107 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap 6,8		1 906 000	5 514 000
Sum finansielle anleggsmidler		1 906 000	5 514 000
Sum anleggsmidler		1 987 000	5 621 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		683 000	1 405 000
Andre fordringer		22 000	1 161 000
Sum fordringer		705 000	2 566 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	6 287 000	980 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 287 000	980 000
Sum omløpsmidler		6 992 000	3 546 000
SUM EIENDELER		8 979 000	9 167 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	11,12	1 801 000	1 801 000
Annen innskutt egenkapital		371 000	371 000
Sum innskutt egenkapital		2 172 000	2 172 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	1 190 000	1 282 000
Sum opptjent egenkapital		1 190 000	1 282 000
Sum egenkapital		3 362 000	3 454 000
Gjeld			



Langsiktig gjeld		
Annen langsiktig gjeld		
Øvrig langsiktig gjeld	9	2 525 000
Sum annen langsiktig gjeld		2 525 000
Sum langsiktig gjeld	0	2 525 000
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	235 000	798 000
Betalbar skatt	10 652 000	32 000
Skyldige offentlige avgifter	11 000	189 000
Annen kortsiktig gjeld	4 720 000	2 170 000
Sum kortsiktig gjeld	5 618 000	3 189 000
Sum gjeld	5 618 000	5 714 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	8 980 000	9 168 000



Organisasjonnr: 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 interimisleie, tjenester og lisens knyttet til forvaltning samt salgsinntekt av utstyr etter endt leieperiode. Interimisleie 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. Balansført 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

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	1800755.00	1.00	1800755.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
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
Sum Øvrige	62930.00	4.00%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	1800755.00	100.00%

Note

7

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	796000.00	2266000.00

<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	138000.00	342000.00

<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	119000.00	109000.00

<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	45000.00	144000.00

<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1098000.00	2861000.00

Note

7

Ytelser til ledende personer

Ytelser til daglig leder



<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
	164000.00		16000.00

Note
7

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note

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

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
CMA asset management AB, Stockholm	100.00%	100.00%		

Note

Skattekostnad

Resultatført skatt på ordinært resultat

<u>Betalbar skatt</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	652000.00	32000.00

<u>Endringer i utsatt skattefordel</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	26000.00	84000.00

<u>Skattekostnad ordinært resultat</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	678000.00	116000.00

Skattepliktig inntekt

<u>Ordinært resultat før skatt</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	2807000.00	2218000.00

<u>Permanente forskjeller</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
		-1735000.00

<u>Endring i midlertidige forskjeller</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	-117000.00	-157000.00

<u>Anvendelse av fremførbart underskudd</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>



-186000.00

<u>Andre elementer</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	272000.00	

<u>Skattepliktig inntekt</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	2962000.00	139000.00

Betalbar skatt i balansen

<u>Betalbar skatt på årets resultat</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	652000.00	32000.00

<u>Sum betalbar skatt i balansen</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	652000.00	32000.00

Note

4

Bankinnskudd

<u>Bundne skattetrekkmidler</u>	<u>Beløp</u>
	385000.00

Note

11

Egenkapital

Aksjekapital er forkortet til: "Aksjekap"

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

<u>Egenkap. 31.12. forrige år</u>	<u>Aksjekap</u>	<u>Overkurs</u>	<u>A.innsk.EK</u>
	1801000.00		371000.00

<u>Egenkapital 31.12.</u>	<u>Aksjekap</u>	<u>Overkurs</u>	<u>A.innsk.EK</u>
	1801000.00		371000.00

Egenkapital

Opptjent egenkapital er forkortet til: "Opptj.EK"

<u>Egenkap. 31.12. forrige år</u>	<u>Opptj.EK</u>	<u>Udekket tap</u>	<u>Sum</u>
	1282000.00		3454000.00

<u>Årsresultat</u>	<u>Opptj.EK</u>	<u>Udekket tap</u>	<u>Sum</u>
	2130000.00		2130000.00

<u>Avs.utbytte/forv.utb.(IFRS)</u>	<u>Opptj.EK</u>	<u>Udekket tap</u>	<u>Sum</u>
	-2161000.00		-2161000.00

<u>Andre endringer</u>	<u>Opptj.EK</u>	<u>Udekket tap</u>	<u>Sum</u>
	-61000.00		-61000.00

<u>Egenkapital 31.12.</u>	<u>Opptj.EK</u>	<u>Udekket tap</u>	<u>Sum</u>
	1190000.00		3361000.00



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6A, 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 2019, 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 rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019 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 (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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike 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;



Building a better
working world

2

- ▶ 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 rettviseende 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 bokføringskikk i Norge.

Oslo, 9. juni 2020
ERNST & YOUNG AS

Andreas Lie
statsautorisert revisor



Cma Asset Management AS

Årsrapport for 2019

- Årsregnskap
- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

Revisjonsberetning





Cma Asset Management AS

Resultatregnskap

Beløp vises i tusen kr

	Note	2019	2018
Driftsinntekter			
Salgsinntekt	5	4 617	4 343
Driftskostnader			
Lønnskostnad	7	1 099	2 861
Annen driftskostnad	7	438	1 078
Sum driftskostnader		1 537	3 939
Driftsresultat		3 080	403
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på inv. i datterselskap og tilknyttet selskap	6	0	1 734
Annen finansinntekt		31	114
Annen finanskostnad		304	34
Netto finansposter		-272	1 814
Ordinært resultat før skattekostnad		2 807	2 218
Skattekostnad på ordinært resultat	10	677	116
Skattekostnad på ekstraordinære poster		0	0
Årsresultat		2 130	2 102
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	11	2 161	0
Overføringer annen egenkapital	11	-31	2 102
Sum disponert		2 130	2 102





Cma Asset Management AS

Balanse pr. 31. desember

Beløp vises i tusen kr

	Note	2019	2018
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	10	81	107
Sum immaterielle eiendeler		81	107
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	6, 8	1 906	5 514
Sum finansielle anleggsmidler		1 906	5 514
Sum anleggsmidler		1 987	5 620
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer		683	1 405
Andre fordringer		22	1 161
Sum fordringer		705	2 567
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	6 287	980
Sum omløpsmidler		6 991	3 547
Sum eiendeler		8 979	9 168





Cma Asset Management AS

Balanse pr. 31. desember

Beløp vises i tusen kr	Note	2019	2018
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	11, 12	1 801	1 801
Annen innskutt egenkapital	11	371	371
Sum innskutt egenkapital		<u>2 171</u>	<u>2 171</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	11	1 190	1 282
Sum opptjent egenkapital		<u>1 190</u>	<u>1 282</u>
Sum egenkapital		<u>3 361</u>	<u>3 454</u>
Gjeld			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Øvrig langsiktig gjeld	9	0	2 525
Sum annen langsiktig gjeld		<u>0</u>	<u>2 525</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		235	798
Betalbar skatt	10	652	32
Skyldige offentlige avgifter		11	189
Annen kortsiktig gjeld	9	4 720	2 170
Sum kortsiktig gjeld		<u>5 617</u>	<u>3 189</u>
Sum gjeld		<u>5 617</u>	<u>5 714</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>8 979</u>	<u>9 168</u>

31. desember 2019
Oslo, 04. juni 2020

Per Christian Vebø
Daglig leder/Styremedlem

Fauzia Nordlund
Styrets leder

Hans Petter Falsen Finne
Styremedlem

Roar Enstrøm
Styremedlem





Cma Asset Management AS

Noter til regnskapet for 2019

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 2019

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 verdiknede 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 jf. 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 kontraktportefølje. Selskapets kontrakter løper frem til 31.12.2021. WHO erklærte utbruddet av Covid-19 som en global folkehelsekrise 30. januar 2020 og som en global pandemi 11. mars 2020. Selskapets fremtidige inntekter kan være usikre dersom kundene blir borte som følge av denne krisen. Styret vurderer situasjonen fortløpende og gjør de tiltakene som er nødvendig.

Note 4 - Bankinnskudd

I posten inngår bundne bankinnskudd på skattetrekkskonti på NOK 385 per 31.12.2019.

Note 5 - Inntekter

	2019	2018
<i>Brutto driftsinntekter</i>		
Salgs- og leieinntekt	8 811	6 687
Kostnad leieavtaler	4 194	-2 344
Sum salgsinntekter	<u>13 005</u>	<u>4 343</u>

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 2019

Beløp vises i tusen kr

Note 6 - Egenkapitalmetoden i datterselskaper

Selskap	CMA AM A/S	CMA AM AB	CMA AM A/S	CMA AM A/S
EK - metoden 01.01.2019	3 444	2 070	2 677	-5 439
Andel årsresultat	0	-102	3 010	-29
Valutaendring EK	0	-61	-161	-65
Utbytte	0		-3 950	-3 954
Verdi EK - metoden 31.12.19	0	1 906	3 444	2 070
Netto inntekt fra investering i datter	0	-102	1 647	87

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

Lønnskostnader	2019	2018
Lønninger	796	2 266
Arbeidsgiveravgift	138	342
Pensjonskostnader	119	109
Andre ytelser	45	144
Sum	1 099	2 861

Ytelser til ledende personer

	Daglig leder
Lønn	164
Annen godtgjørelse	16

Daglig leder er tilknyttet selskapets pensjonsordning.

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

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

Note 8 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Selskap	Ervervet	Kontor	Eierandel	Stemmeandel
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 %

CMA Asset Management A/S ble avviklet i 2019. CMA Asset Management AB planlegges avviklet i 2020





Cma Asset Management AS

Noter til regnskapet for 2019

Beløp vises i tusen kr

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

Beløp vises i tusen kr

Gjeld	2019	2018
Lån fra datterselskap	0	2 525

Note 10 - Skatt

Beløp vises i tusen kr

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	2019	2018
Betalbar skatt	652	32
Endring utsatt skatt	26	84
Herav henført til ekstraordinært resultat	0	0
Årets totale skattekostnad	<u>678</u>	<u>116</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Skattekostnad ordinært resultat	<u>678</u>	<u>116</u>
 <i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2019	2018
Ordinært resultat før skattekostnad	2 807	2 218
Permanente forskjeller	0	-1 735
Regnskapsm. tap realisasjon andel i selskap med deltakerfastsetting	273	0
Tilbakeføring av inntektsført utbytte	-1	
Endring i midlertidige forskjeller	<u>-117</u>	<u>-157</u>
Alminnelig inntekt	2 962	326
Anvendt fremførbart underskudd	<u>0</u>	<u>-186</u>
Årets skattegrunnlag	<u>2 962</u>	<u>139</u>
Betalbar skatt (22%) av årets skattegrunnlag	652	32
 <i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2019	2018
Driftsmidler inkl goodwill	-141	-201
Gevinst- og tapskonto	<u>-227</u>	<u>-284</u>
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-368</u>	<u>-485</u>
Utsatt skattefordel (22%)	-81	-107
 <i>Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22% av resultat før skatt</i>	2019	
22% skatt av resultat før skatt	618	
Permanente forskjeller (22%)	<u>60</u>	
Beregnet skattekostnad	<u>677</u>	
 Effektiv skattesats *)	24,1 %	

*) Skattekostnad i forhold til resultat før skatt





Cma Asset Management AS

Noter til regnskapet for 2019

Beløp vises i tusen kr

Note 11 - Egenkapital

Beløp vises i tusen kr

	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2019	1 801	371	1 282	3 454
Årsresultat	0	0	2 130	2 130
Avsatt utbytte	0	0	-2 161	-2 161
Andre endringer	0	0	-61	-61
Egenkapital 31.12.2019	1 801	371	1 190	3 361

Note 12 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av (alle tall i hele kroner):

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	1 800 755	1	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 %





Verifikasjon

Transaksjon 09222115557430215734

Dokument

CMA Asset Management AS Årsregnskap 2019

Hoveddokument

9 sider

Initiert på 2020-06-04 10:25:23 CEST (+0200) av Lunner

Almenning (LA)

Ferdigstilt den 2020-06-07 15:43:21 CEST (+0200)

Initiativtaker

Lunner Almenning (LA)

Lunner Almenning

post@la.no

Signerende parter

Roar Enstrøm (RE)

CMA asset management AS

re@cma.no

+4790975837

Signert 2020-06-04 13:11:48 CEST (+0200)

Per Vebø (PV)

CMA asset management AS

per.vebo@cmaam.com

+4791339240

Signert 2020-06-04 13:12:18 CEST (+0200)

Hans Petter Finne (HPF)

CMA asset management AS

hp@hpfinne.no

+4745411004

Signert 2020-06-04 13:13:49 CEST (+0200)

Fauzia Nordlund (FN)

CMA asset management AS

fauzia.nordlund@cma.se

+46707562228

Signert 2020-06-07 15:43:21 CEST (+0200)

Denne verifiseringen ble utstedt av Scrive. Informasjon i kursiv har blitt verifisert trygt av Scrive. For mer informasjon/bevis som angår dette dokumentet, se de skjulte vedleggene. Bruk en PDF-leser, som Adobe Reader, som kan vise skjulte vedlegg for å se vedleggene. Vennligst merk at hvis du skriver ut dokumentet, kan ikke en utskrevet kopi verifiseres som original i henhold til bestemmelsene nedenfor, og at en enkel utskrift vil være uten innholdet i de skjulte vedleggene. Den digitale signeringsprosessen (elektronisk forsegling) garanterer at dokumentet og de skjulte vedleggene er originale, og dette kan dokumenteres matematisk og uavhengig av Scrive. Scrive tilbyr også en tjeneste som lar deg automatisk verifisere at dokumentet er originalt på: <https://scrive.com/verify>

